

**3.** Kvartal  
2013

# DELÅRSREGNSKAP



**MELHUS BANKEN**

*Dine ønsker - vår utfordring!*

# HOVEDTALL MELHUS SPAREBANK

Beløp i tusen kroner og i % av midlere forvaltning

Resultat	30.09.2013		30.09.2012		2012	
Renteinntekter	177.714	4,28 %	168.988	4,37 %	222.731	4,30 %
Rentekostnader	104.871	2,52 %	105.951	2,74 %	138.572	2,68 %
<b>Rentenetto</b>	<b>72.843</b>	<b>1,75 %</b>	<b>63.037</b>	<b>1,63 %</b>	<b>84.159</b>	<b>1,62 %</b>
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>33.003</b>	<b>0,79 %</b>	<b>45.606</b>	<b>1,18 %</b>	<b>51.807</b>	<b>1,00 %</b>
<b>SUM driftsinntekter</b>	<b>105.846</b>	<b>2,55 %</b>	<b>108.643</b>	<b>2,81 %</b>	<b>135.966</b>	<b>2,63 %</b>
Personalkostnader	31.614	0,76 %	26.165	0,68 %	36.807	0,71 %
Andre driftskostnader	24.193	0,58 %	25.071	0,65 %	34.302	0,66 %
<b>SUM driftskostnader</b>	<b>55.807</b>	<b>1,34 %</b>	<b>51.236</b>	<b>1,32 %</b>	<b>71.109</b>	<b>1,37 %</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>50.039</b>	<b>1,20 %</b>	<b>57.407</b>	<b>1,48 %</b>	<b>64.857</b>	<b>1,25 %</b>
Tap på utlån	3.208	0,08 %	1.726	0,04 %	2.139	0,04 %
Andel av resultat tilknyttet selskap	500	0,01 %	1000	0,03 %	820	0,02 %
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>47.331</b>	<b>1,14 %</b>	<b>56.681</b>	<b>1,46 %</b>	<b>63.538</b>	<b>1,23 %</b>
Skatt	10.895	0,26 %	9.223	0,24 %	11.291	0,22 %
<b>Resultat</b>	<b>36.436</b>	<b>0,88 %</b>	<b>47.458</b>	<b>1,23 %</b>	<b>52.247</b>	<b>1,01 %</b>

Nøkkeltall	30.09.2013		30.09.2012		2012	
<b>Fra balansen</b>						
Forvaltningskapital	5.731.068		5.350.851		5.284.266	
Midlere forvaltningskapital	5.540.588		5.122.427		5.179.159	
Utlån til kunder	5.000.364		4.191.588		4.352.732	
Utlån til Eika Boligkreditt	1.226.953		989.470		1.084.076	
Innskudd fra kunder	3.616.033		3.686.988		3.393.333	
Gj.snitlig Egenkapital	377.698		348.219		350.703	
<b>Rentabilitet m.v.</b>						
Driftskostnader i % av driftsinntekter	52,72 %		43,73 %		52,30 %	
Driftsk. i % av driftsinnt. ekskl. kursgev.*	55,17 %		44,22 %		62,69 %	
Resultat i % av midl. Forvaltningskap.	0,88 %		1,46 %		1,01 %	
Resultat i % av gj.snitlig Egenkapital	12,86 %		21,43 %		14,90 %	
Resultat før skatt i % av midl. Forvaltningskap.	1,14 %		1,68 %		1,23 %	
Provisjonsinnt. (banktj.) i % av totale innt.	20,74 %		13,10 %		17,10 %	
Antall årsverk	51		49		51	
Antall bankkontor	5		5		5	
Midlere forvaltningskapital pr. årsverk	108.639		104.539		101.552	
<b>Soliditet</b>						
Ansvarlig kapital	471.023		445.116		485.787	
Kapitaldekning	14,96 %		16,24 %		17,68 %	
Kjernetkapitalprosent	14,84 %		16,10 %		17,55 %	
Ren kjernetkapital	11,34 %		13,51 %		12,84 %	
Bokførte tap i % av utlån pr. 1.1	0,07 %		0,04 %		0,05 %	
Nedskr. utlån. i % av brutto utlån	0,33 %		0,43 %		0,46 %	
<b>Finansiering - likviditet</b>						
Innskudd i % av utlån	72,56 %		82,43 %		78,32 %	
Økning forv.kapital i % av forv. pr. 1.1.	8,46 %		0,05 %		1,39 %	
Økning forv. kapital siste 12 mnd	9,91 %		0,21 %		1,39 %	
Økning utlån i % av utlån pr. 1.1.	14,88 %		1,44 %		5,08 %	
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. EBK	19,16 %		4,93 %		8,54 %	
Andel private utlån i Eika Boligkreditt AS	27,65 %		27,49 %		28,17 %	
Økning innskudd i % av innskudd pr. 1.1.	6,56 %		6,45 %		4,72 %	
Innskuddsvekst siste 12 mnd	4,83 %		3,75 %		4,72 %	
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	9,20 %		33,10 %		43,90 %	
Likviditetsbufferindikator (LBI)	140,90 %		573,70 %		210,00 %	
<b>Egenkapitalbevis (EKB)</b>						
Egenkapitalbevisbrøk	26,6 %		28,5 %		28,5 %	
Antall utstedte bevis	800		800		800	
Børskurs	138		139,5		138	
Børsverdi	110.400		111.600		110.400	
Bokf. egenkapital per EKB (inkl. utbytte)	116		112		112	
Resultat per EKB	12,12		16,96		18,65	
Utbytte per EKB	-		-		11,5	
Pris / Resultat per EKB	11,39		8,23		7,40	
Pris / Bokført egenkapital	1,19		1,25		1,24	

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

## STYRETS KOMMENTAR TIL DELÅRSREGNSKAP PR. 30.09.2013

### Resultat

Resultat før skatt isolert for 3. kvartal 2013 ble 17,7 MNOK, mot 17,8 MNOK i forrige kvartal og 13,7 MNOK for samme kvartal i 2012. Forrige kvartal mottok banken 4,4 MNOK i utbytter.

Regnskapet pr. 30.09.13 viser et resultat før skatt på 47,3 MNOK, mot 56,7 MNOK i fjor. Fjorårsresultatet inkluderer en engangsutdeling av aksjer i Eika Boligkreditt AS fra Eika Gruppen for å muliggjøre en enda bedre rating i boligkreditselskapet. Transaksjonen ga en netto resultateffekt på 20,9 MNOK. Det vil si at resultatet er 11,5 MNOK bedre enn fjoråret, sett bort fra overnevnte transaksjon.

Egenkapitalavkastningen etter skatt pr. 30.09.13 utgjør 12,9% p.a., mot 17,9% p.a. for samme periode i fjor. Hvis det ses bort fra overnevnte utbytter er egenkapitalavkastningen ca. 1,2% bedre i år enn i fjor.

### Netto renteinntekter

Netto renteinntekter i 3. kvartal 2013 ble 27,7 MNOK mot 22,5 MNOK i 3. kvartal 2012 og 24,2 MNOK i 2. kvartal 2013. Som forventet er rentenettoen økt noe fra forrige kvartal etter rentøkning i april/mai har fått full effekt. Netto renteinntekter pr. 30.09.13 er 72,8 MNOK mot 63,0 MNOK for samme periode i fjor. Den relative rentenettoen målt i forhold til gjennomsnittelig forvaltningskapital pr. 30.09.13 er økt fra 1,63% i fjor til 1,75% i år. Ved halvårsskiftet var rentenettoen på 1,65%.

### Andre driftsinntekter

Netto inntekter fra banktjenester (provisjoner og gebyrer) utgjør for kvartalet 7,1 MNOK, mot 5,1 MNOK i samme kvartal fjor og 5,7 MNOK i forrige kvartal. Provisjoner fra boligkredittformidling og forsikring er hovedårsaken til denne økningen. Gebyrer og provisjoner fra betalingstjenester er på samme nivå som fjoråret.

Netto gevinst på finansielle instrumenter til virkelig verdi utgjør for kvartalet 3,2 MNOK, noe lavere enn for samme kvartal i fjor.

Akkumulert pr. 30.09.13 er netto inntekter fra banktjenester 5,2 MNOK høyere enn fjoråret. Sum andre driftsinntekter viser en nedgang, men skyldes ovenfornevnte transaksjon fra Eika Gruppen. Sett bort fra denne er egentlig andre driftsinntekter 8,3 MNOK bedre enn fjoråret.

### Driftskostnader

For 3. kvartal fikk banken en kostnadsøkning på 1,2 MNOK sammenlignet både mot tilsvarende kvartal i fjor og forrige kvartal.

Pr. 30.09.13 er driftskostnadene 4,6 MNOK høyere enn for samme periode i fjor. En del av dette skyldes engangseffekter i 1. kvartal knyttet til pensjon og lønn, samt økt forventet forpliktelse i den ytelsesbaserte ordningen. Bankens kostnadsprosent i forhold til forvaltningskapital pr. 30.09.13 er 1,34% mot 1,32% i fjor.

### Nedskrivninger på utlån

Det er bokført 2,0 MNOK i netto tap for 3. kvartal, mot 0,2 for samme periode i 2012. Tapene ansees som lave. Pr. 30.09.13 har banken 1,5 MNOK høyere tapskostnad enn i fjor. Misligholdte lån over 90 dager er 44,6 MNOK og er betydelig lavere enn på samme tidspunkt i fjor.

## Utlån

Brutto utlån er i løpet av 3. kvartal økt med 212 MNOK inkludert bankens plasseringer av boliglån i boligkredittselskapet Eika Boligkreditt. Innenfor personmarkedet er utlån økt med 221 MNOK, det vil altså si en nedgang i utlån til bedriftsmarked på 9 MNOK. I løpet av de siste 12 mnd. har netto utlån økt med 1.001 MNOK inkl. Eika Boligkreditt, eller 19,2% inkl. Eika boligkreditt, mens veksten i 2013 har vært på 14,5%.

## Innskudd

Innskudd er redusert med 44,6 MNOK i 3. kvartal. Innskuddene har de siste 12 mnd. økt med 4,8%. Innskuddsdekningen er godt over bankens mål med 72,6% mot 82,4% etter 3. 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 tredje kvartal. Marginal fundingkostnad er gått noe ned sammenlignet med i fjor.

## Soliditet

Kapitaldekningen pr. 30.09.13 utgjør 15,1%, 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 12,8% til 11,3% i løpet av tre første kvartaler i 2013, inkl. 50% av årets resultat.

## Forventninger fremover

Banken foretok renteøkning på utlån i 2. kvartal 2013. Dette er med bakgrunn i myndighetenes økte krav til egenkapital i bankene. Med bakgrunn i denne renteøkningen forventes den relative rentenetto å styrkes også det neste kvartalet sammenlignet med foråret. I tillegg har banken gjennom året hatt stor vekst i utlån, noe som gir betydelig økning i netto renteinntekter i kroner. Provisjonsinntektene fra Eika Boligkreditt forventes også å øke med bakgrunn i disse forholdene, 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 fortsatt å kunne levere et bedre resultat fra ordinær drift enn i fjor, sett bort fra fjorårets utbyttetransaksjon fra Eika Gruppen.

Som beskrevet i de to foregående kvartalsrapportene er Melhusbanken i en prosess for å vurdere fremtidig kapitalbehov. Styret vurderer fortløpende mulige finansieringskilder og vurderingene hensyntar myndighetenes og markedets forventede krav til kapitaldekning samt forventninger om fremtidig vekst. Melhusbanken har i denne sammenheng engasjert Swedbank First Securities som finansiell rådgiver. Forslag om rettet emisjon fremlegges for forstanderskapet i slutten av november. Det vil eventuelt også gjøres en reparasjonsemisjon i løpet av desember, jfr. tidligere offentliggjorte børsmeldinger.

## Erklæring fra styret og daglig leder

Vi erklærer etter beste overbevisning at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. september 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. november 2013

**STYRET I MELHUS SPAREBANK**

## DELÅRSREGNSKAP 3. KVARTAL 2013

### RESULTATREGNSKAP

	Note	Pr. 30.09.13	Pr. 30.09.12	3. kv 13	3. kv 12	2012
Renteinntekter og lignende inntekter	7	177.714	168.988	63.002	56.129	222.731
Rentekostnader og lignende kostnader	7	104.871	105.951	35.327	33.664	138.572
<b>Netto rente- og kredittprov. inntekter</b>		<b>72.843</b>	<b>63.037</b>	<b>27.675</b>	<b>22.465</b>	<b>84.159</b>
Prov. inntekter og inntekter av banktj.	8	21.956	16.431	8.441	6.303	23.253
Prov. kostnader og kostn. ved banktj.		3.692	3.368	1.342	1.207	4.814
Nto. gev. på fin. instr. til virkelig verdi	9	13.821	31.214	3.212	3.411	31.665
Andre driftsinntekter		918	1.329	331	370	1.703
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>33.003</b>	<b>45.606</b>	<b>10.642</b>	<b>8.877</b>	<b>51.807</b>
<b>Sum netto driftsinntekter</b>		<b>105.846</b>	<b>108.643</b>	<b>38.317</b>	<b>31.342</b>	<b>135.966</b>
Lønn og generelle adm. kostnader	10	44.895	39.274	15.491	14.270	55.817
Av- og nedskrivninger		2.227	3.391	739	495	4.622
Andre driftskostnader		8.685	8.571	3.385	2.669	10.670
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>		<b>55.807</b>	<b>51.236</b>	<b>19.615</b>	<b>17.434</b>	<b>71.109</b>
<b>Driftsresultat før tap på utlån</b>		<b>50.039</b>	<b>57.407</b>	<b>18.702</b>	<b>13.908</b>	<b>64.857</b>
Nedskrivninger på utlån og garantier	2	3.208	1.726	1.056	182	2.139
<b>Driftsresultat</b>		<b>46.831</b>	<b>55.681</b>	<b>17.646</b>	<b>13.726</b>	<b>62.718</b>
Andel av resultat tilknyttet selskap	5	500	1.000	100	0	820
<b>Resultat før skatt</b>		<b>47.331</b>	<b>56.681</b>	<b>17.746</b>	<b>13.726</b>	<b>63.538</b>
Skatt på resultat		10.895	9.223	4.578	3.588	11.291
<b>RESULTAT ETTER SKATT</b>		<b>36.436</b>	<b>47.458</b>	<b>13.168</b>	<b>10.138</b>	<b>52.247</b>
<b>Utvidet resultat</b>						
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		1.011	-12.370	431	2.307	-13.476
<b>Utvidet resultat etter skatt</b>		<b>1.011</b>	<b>-12.370</b>	<b>431</b>	<b>2.307</b>	<b>-13.476</b>
<b>Årets totalresultat</b>		<b>37.447</b>	<b>35.088</b>	<b>13.599</b>	<b>12.445</b>	<b>38.771</b>
<i>Resultat pr. egenkapitalbevis</i>		<i>12,12</i>	<i>16,96</i>	<i>4,38</i>	<i>3,62</i>	<i>18,65</i>

## BALANSE

<b>EIENDELER</b>	<b>Note</b>	<b>30.09.13</b>	<b>30.09.12</b>	<b>31.12.12</b>
Kontanter og fordringer på sentralbanker		13.671	13.426	60.810
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		7.115	189.584	111.061
Netto utlån til og fordringer på kunder	3, 13	4.983.659	4.184.496	4.332.500
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.		30.361	27.522	27.458
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.		137.948	225.417	186.316
Pengemarkedsfond tilgjengelig for salg		111.459	103.663	104.557
Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg		277.421	328.877	318.227
Overtatte eiendeler		17.267	2.754	2.754
Finansielle derivater		3.800	274	1.450
Andre eiendeler		4.398	9.216	4.756
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg		94.004	85.879	87.746
Investeringer i tilknyttede selskaper	5	10.121	10.801	9.621
Investeringer i konsernselskaper	5	2.000	2.000	2.000
Utsatt skattefordel		6.563	1.262	2.138
Immaterielle eiendeler		2.740	3.980	3.279
Varige driftsmidler		28.541	25.139	29.593
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>5.731.068</b>	<b>5.214.290</b>	<b>5.284.266</b>

<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>Note</b>	<b>30.09.13</b>	<b>30.09.12</b>	<b>31.12.12</b>
Påløpte kostnader og forskuddsbet. inntekter		13.269	10.113	13.193
Betalbar skatt		13.336	9.203	12.993
Annen gjeld		17.406	8.636	10.668
Innskudd fra og gjeld til kunder		3.616.033	3.449.474	3.393.333
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	169.124	351.400	309.558
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	11	1.357.656	878.212	1.031.833
Finansielle derivater		0	419	786
Pensjonsforpliktelser		23.750	5.491	6.842
Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	11	130.165	129.908	129.943
<b>SUM GJELD</b>		<b>5.340.739</b>	<b>4.842.856</b>	<b>4.909.149</b>
Egenkapitalbeviskapital	12	79.981	79.992	79.992
Overkursfond		9.068	9.068	9.068
Annen egenkapital	6	264.844	234.916	286.057
Akkumulert overskudd		36.436	47.458	-
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>390.329</b>	<b>371.434</b>	<b>375.117</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>5.731.068</b>	<b>5.214.290</b>	<b>5.284.266</b>

### POSTER UTENOM BALANSEN

Garantiansvar		265.469	235.996	267.942
Pantstillelser		185.102	147.909	209.141

Melhus, 7. november 2013

Bjarne Berg  
*Leder*

Bernt Gagnås  
*Nestleder*

Roar Øverbø

Marianne Bringedal

Esten Bollingmo  
*Ansattvalgt*

Ragnar Torland  
*Banksjef*

Jo Temre

Inger Tangvik



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

# ENDRING I EGENKAPITAL

Alle beløp i NOK 1.000

<b>Endring egenkapital 2013</b>	<b>Eierandels kapital</b>	<b>Overkurs-fond</b>	<b>Grunn-fond*</b>	<b>Gaver</b>	<b>Utjevnings-fond/utbytte*</b>	<b>Annen EK ikke res.ført*</b>	<b>Total egen-kapital</b>
Egenkapital 31.12.2012	79.992	9.068	265.942	850	16.537	2.728	375.117
Prinsippendring IAS 19 Pensjonsforpliktelser			-8.934		-3.239		-12.173
Årets resultat			26.743		9.693		36.436
<b>Utvidet resultatregnskap</b>							
Endr. v.v. på fin. eiendeler tilgjengelig for salg						1.011	1.011
Årets totalresultat	0	0	26.743	0	9.693	1.011	37.447
<b>Transaksjoner med egenkapitalbeviserne</b>							
Egne egenkapitalbevis	-11						-11
Utbytte/gaver				-850	-9.200		-10.050
<b>Egenkapital pr. 30.09.2013</b>	<b>79.981</b>	<b>9.068</b>	<b>283.751</b>	<b>0</b>	<b>13.791</b>	<b>3.739</b>	<b>390.329</b>

\*Fond for urealiserte gevinster utgjør 7.960. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 1.921. Totalt utsatt skattefordel på elementer som er ført over utvidet resultat utgjør 280.

<b>Endring egenkapital 2012</b>	<b>Eierandels kapital</b>	<b>Overkurs-fond</b>	<b>Grunn-fond*</b>	<b>Gaver</b>	<b>Utjevnings-fond/utbytte*</b>	<b>Annen EK ikke res.ført*</b>	<b>Total egen-kapital</b>
Egenkapital 31.12.2011	79.984	9.068	230.758	2.050	10.324	16.204	348.388
Årets resultat			33.933		13.525		47.458
Fordelt merverdi virkelig verdi eiendom*			-1.304		1.304		0
<b>Utvidet resultatregnskap</b>							
Endr. v.v. på fin. eiendeler tilgjengelig for salg						-12.370	-12.370
Årets totalresultat	0	0	32.629	0	14.829	-12.370	35.088
<b>Transaksjoner med egenkapitalbeviserne</b>							
Egne egenkapitalbevis	8						8
Utbytte/gaver				-2.050	-10.000		-12.050
<b>Egenkapital pr. 30.09.2012</b>	<b>79.992</b>	<b>9.068</b>	<b>263.387</b>	<b>0</b>	<b>15.153</b>	<b>3.834</b>	<b>371.434</b>

\*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 over utvidet resultat utgjør 98. 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 Ansatteytelser 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

	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-2.726	-2.111	-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	450	398	226
Per. konstaterte tap som det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger for	5.595	3.532	4.189
Periodens inngang på tidl. perioders konstaterte tap	-111	-94	-377
<b>Periodens tapkostnader</b>	<b>3.208</b>	<b>1.725</b>	<b>2.138</b>

## 3. MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Misligholdte engasjement 3-6 mnd.	15.950	32.761	17.220
Misligholdte engasjement 6-12 mnd.	10.334	23.980	17.740
Misligholdte engasjement over 1 år	18.324	30.156	9.363
<b>Sum brutto misligholdte engasjement over 90 dager</b>	<b>44.608</b>	<b>86.897</b>	<b>44.323</b>
Individuelle nedskrivninger	8.905	10.512	12.432
<b>Sum netto misligholdte engasjement over 90 dager</b>	<b>35.703</b>	<b>76.385</b>	<b>31.891</b>
Misligholdte engasjement 1-3 mnd.	65.916	35.751	61.938
<b>Sum brutto misligholdte engasjement over 30 dager</b>	<b>110.524</b>	<b>122.648</b>	<b>106.261</b>

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

	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Innskutt kapital	89.049	89.060	89.060
Opptjent kapital	264.844	234.916	286.057
Fondsobligasjonslån	130.000	130.000	130.000
<b>Sum brutto kjernekapital</b>	<b>483.893</b>	<b>453.976</b>	<b>505.117</b>
Fradrag for immaterielle eiendeler	9.303	5.242	5.417
Fradrag for urealiserte gevinster og andre fradrag	6.032	5.397	4.713
Utbytte/konsernbidrag avsatt, klassifisert som E	0	0	9.200
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>468.558</b>	<b>443.337</b>	<b>485.787</b>
Ansvarlig kapital	0	0	0
Urealiserte gevinster og 50/50 fradrag	2.465	2.384	2.368
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>471.023</b>	<b>445.721</b>	<b>488.155</b>
<b>Beregningsgrunnlag kreditrisiko</b>	<b>2.973.441</b>	<b>2.583.353</b>	<b>2.599.042</b>
<b>Beregningsgrunnlag i % av forv.kap.</b>	<b>51,9 %</b>	<b>49,5 %</b>	<b>49,2 %</b>
<b>Kapitalkrav kreditrisiko</b>	<b>237.875</b>	<b>206.700</b>	<b>207.923</b>
<i>Lokale og regionale myndigheter</i>	364	231	213
<i>Institusjoner</i>	13.310	14.679	13.860
<i>Foretak</i>	27.913	20.871	17.952
<i>Massemarkedsengasjementer</i>	0	0	0
<i>Engasjementer med pantesikkerhet i eiendeler</i>	173.258	147.492	154.583
<i>Forfalte engasjementer</i>	2.856	6.111	2.551
<i>Obligasjoner med fortrinnsrett</i>	2.065	1.676	1.631
<i>Andeler i verdipapirfond</i>	1.607	3.910	2.323
<i>Øvrige engasjementer</i>	16.503	11.731	14.810
<b>Kapitalkrav operasjonell risiko</b>	<b>15.231</b>	<b>14.193</b>	<b>14.193</b>
<b>Fradrag i kapitalkravet</b>	<b>-1.187</b>	<b>-1.119</b>	<b>-1.183</b>
<b>Totalt kapitalkrav</b>	<b>251.919</b>	<b>219.774</b>	<b>220.933</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>14,96 %</b>	<b>16,22 %</b>	<b>17,68 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>14,84 %</b>	<b>16,09 %</b>	<b>17,55 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>11,34 %</b>	<b>12,27 %</b>	<b>12,84 %</b>

Banken har som langsiktig mål og ha en kapitaldekning på over 17% og en ren kjernekapitaldekning på 13,5%.

#### 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.

	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Balanseført verdi 1.1	9.621	9.801	9.801
Utbetalt utbytte	0	0	-1.000
Andel resultat	965	1.465	1.440
Avskrivning merverdi	-465	-465	-620
<b>Balanseført verdi tilknyttet selskap</b>	<b>10.121</b>	<b>10.801</b>	<b>9.621</b>

## 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. RENTEINNEKTER OG RENTEKOSTNADER

<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kredittinst.	1.784	2.797	3.621
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kunder	167.892	154.631	204.044
Renter o.l. inntekter av obligasjoner	8.038	11.560	15.060
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0	0	6
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>177.714</b>	<b>168.988</b>	<b>222.731</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Renter o.l. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	5.199	7.002	8.969
Renter o.l. kostnader på innskudd fra kunder	66.629	65.016	86.221
Renter o.l. kostnader på utstedte verdipapirer	25.025	27.166	34.569
Renter o.l. kostnader på ansvarlig lånekapital	5.993	6.767	8.813
Andre rentekostnader	2.025	0	0
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>104.871</b>	<b>105.951</b>	<b>138.572</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>72.843</b>	<b>63.037</b>	<b>84.159</b>

## 8. PROVISJONSINNEKTER OG INNEKTER FRA BANKTJENESTER

	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Garantiprovisjon	927	1.010	1.317
Betalingsformidling	5.496	5.270	7.457
Provisjon salg av forsikring	4.645	3.412	4.806
Verdipapirforvaltning og omsetning	934	738	1.062
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	7.672	3.628	5.811
Provisjoner Eika Kort/Entercard	400	330	449
Leieinntekter betalingsterminaler	229	226	305
Annet	1.653	1.817	2.046
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>21.956</b>	<b>16.431</b>	<b>23.253</b>

Provisjonsinntekter (fra banktjenester) utgjør 20,0% av totale inntekter, mot 19,7% i fjor.

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

	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Utbytte	5.024	23.522	23.812
Netto gev./verdiendring på aksjer/ek. bevis til virkelig verdi over res.	3.867	1.965	1.651
Netto gev./verdiendring på pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	2.790	4.915	6.318
Netto gevinster på valuta	552	446	600
Netto gevinster finansielle derivater	769	783	-277
Gevinst/tap ved kjøp/salg av aksjer/obligasjoner tilgjengelig for salg	819	-417	-439
<b>Netto gev. på finansielle instr. til virkelig verdi</b>	<b>13.821</b>	<b>31.214</b>	<b>31.665</b>

## 10. LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Lønn	22.236	19.976	26.585
Pensjoner	5.266	2.723	5.292
Sosiale kostnader	4.112	3.466	4.930
Administrasjonskostnader	13.281	13.109	19.010
<b>Sum lønns- og administrasjonskostnader</b>	<b>44.895</b>	<b>39.274</b>	<b>55.817</b>

## 11. FINANSIELL GJELD

	2013	2012
(inkl. ansvarlig lånekapital og gjeld til kredittinstitusjoner)		
Finansiell gjeld pr. 01.01	1.471.334	1.589.461
Opptak i perioden	500.000	237.000
Nedbetaling i perioden	-175.000	-535.000
Endring i påløpte renter/oppgjørskonto	-139.389	68.059
<b>Finansiell gjeld pr. 30.09.</b>	<b>1.656.945</b>	<b>1.359.520</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	72.000	9,00 %
Schlösser-Møller Gruppen AS	28.762	3,60 %
Gerd Ninni Allum	26.348	3,29 %
Rakon Eiendom AS	23.690	2,96 %
Sparebankstiftelsen DnB Nor	20.700	2,59 %
Ronaldinho AS	20.000	2,50 %
Gunnar Horten	15.800	1,98 %
Kjell Petter Johansen	15.000	1,88 %
Sigvard Fossum	12.700	1,59 %
Johs. Haugerudsvei 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 %
Eilif Ansgar Røbech	8.000	1,00 %
Ola Løkbakks Fond	7.850	0,98 %
Lega AS	7.800	0,98 %
Leidulf Gravråk	6.734	0,84 %
Øvrige	399.546	49,94 %
<b>Totalt utstedte egenkapitalbevis</b>	<b>800.000</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Totalt antall egenkapitalbevisiere</b>	<b>556</b>	

<b>Resultat pr. egenkapitalbevis</b>	<b>30.09.13</b>	<b>30.09.12</b>	<b>31.12.12</b>
Resultat morbank	36.436	47.458	52.247
Egenkapitalbevisierens andel av resultatet	26,6 %	28,5 %	28,5 %
Resultat pr. egenkapitalbevis	12,12	16,93	18,64
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	12,12	16,93	18,64
Foreslått utbytte pr. egenkapitalbevis			11,50

<b>Egenkapitalbevisbrøk</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Eierandelskapital	80.000	80.000
Beholdning av egne egenkapitalbevis	-16	-16
Overkursfond	9.068	9.068
Utjevningfond, ekskl. avsatt utbytte	7.337	323
<b>A. Sum egenkapitalbevisierens kapital</b>	<b>96.389</b>	<b>89.375</b>
Grunnfondskapital	265.942	230.758
<b>B. Sum grunnfondskapital ekskl. FUG/utbytte</b>	<b>265.942</b>	<b>230.758</b>
Annen egenkapital, ikke resultatført	2.728	16.204
<b>Egenkapital 01.01. ekskl. utbytte/gaver</b>	<b>365.059</b>	<b>336.337</b>

<b>Egenkapitalbevisbrøk A/(A+B)</b>	<b>26,6 %</b>	<b>28,5 %</b>
-------------------------------------	---------------	---------------

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. 30.09.13

	PM	BM	Salg	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	100.851	76.863			177.714
Rentekostnader og lignende kostnader	67.328	37.543			104.871
<b>I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>33.523</b>	<b>39.320</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>72.843</b>
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	<b>1,50 %</b>	<b>3,11 %</b>			<b>2,08 %</b>
Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	7.672	927	9.665		18.264
Andre driftsinntekter				15.239	15.239
<b>II SUM driftsinntekter</b>	<b>41.195</b>	<b>40.247</b>	<b>9.665</b>	<b>15.239</b>	<b>106.346</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	4.747	3.735	4.494	31.919	44.895
Andre driftskostnader				10.912	10.912
<b>III Sum driftskostnader</b>	<b>4.747</b>	<b>3.735</b>	<b>4.494</b>	<b>42.831</b>	<b>55.807</b>
Tap på utlån og garantier	414	2.794			3.208
<b>Tap i prosent</b>	<b>0,02 %</b>	<b>0,22 %</b>			<b>0,05 %</b>
<b>IV Driftsresultat før skatt</b>	<b>36.034</b>	<b>33.718</b>	<b>5.171</b>	<b>-27.592</b>	<b>47.331</b>
Skatt på ordinært resultat				10.895	10.895
<b>V Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>36.034</b>	<b>33.718</b>	<b>5.171</b>	<b>-38.487</b>	<b>36.436</b>

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
<b>I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>28.104</b>	<b>34.933</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>63.037</b>
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	<b>1,41 %</b>	<b>3,06 %</b>			<b>2,01 %</b>
Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	3.681	833	8.549		13.063
Andre driftsinntekter				31.664	31.664
<b>II SUM driftsinntekter</b>	<b>31.785</b>	<b>35.766</b>	<b>8.549</b>	<b>31.664</b>	<b>107.764</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	4.054	3.128	4.063	28.029	39.274
Andre driftskostnader				10.083	10.083
<b>III Sum driftskostnader</b>	<b>4.054</b>	<b>3.128</b>	<b>4.063</b>	<b>38.112</b>	<b>49.357</b>
Tap på utlån og garantier	42	1.684			1.726
<b>Tap i prosent</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,14 %</b>			<b>0,06 %</b>
<b>IV Driftsresultat før skatt</b>	<b>27.689</b>	<b>30.954</b>	<b>4.486</b>	<b>-6.448</b>	<b>56.681</b>
Skatt på ordinært resultat				9.223	9.223
<b>V Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>27.689</b>	<b>30.954</b>	<b>4.486</b>	<b>-15.671</b>	<b>47.458</b>

Utlån og fordringer på kunder	Privatmarked		Bedriftsmarked		Totalt	
	30.09.13	30.09.12	30.09.13	30.09.12	30.09.13	30.09.12
Kasse-/drifts- og brukskreditter	807.382	709.169	114.667	96.724	922.049	805.893
Byggelån	11.069	16.693	217.958	159.120	229.027	175.813
Nedbetalingslån	2.391.817	1.974.622	1.457.471	1.245.680	3.849.288	3.220.302
Sum brutto utlån og fordringer på kunder	3.210.268	2.700.484	1.790.096	1.501.524	5.000.364	4.202.008
-Individuelle nedskrivninger	1.042	241	7.863	10.271	8.905	10.512
-Nedskrivninger grupper av utlån	1.948	1.948	5.852	5.052	7.800	7.000
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>3.207.278</b>	<b>2.698.295</b>	<b>1.776.381</b>	<b>1.486.201</b>	<b>4.983.659</b>	<b>4.184.496</b>
<b>Utlån formidlet til Eika Boligkreditt</b>	<b>1.148.620</b>	<b>945.105</b>	<b>78.333</b>	<b>78.909</b>	<b>1.226.953</b>	<b>1.024.014</b>
<b>Sum netto utlån inkl. Eika Boligkreditt</b>	<b>4.355.898</b>	<b>3.643.400</b>	<b>1.854.714</b>	<b>1.565.110</b>	<b>6.210.612</b>	<b>5.208.510</b>



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

## 14. FINANSIELLE INSTRUMENTER

### Balansført verdi av finansielle instrumenter

Finansielle eiendeler pr. kategori	Kategori 2013			Kategori 2012		
	Virkelig verdi over resultat	Lån og Tilgjengelig for salg	Tilgjengelig for salg	Virkelig verdi over resultat	Lån og ford- ringer	Tilgjengelig for salg
Kontanter og fordringer på sentralbanken		13.671			13.426	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		7.115			189.584	
Netto utlån til kunder		4.983.659			4.184.496	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	30.361			27.522		
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	137.948			225.417		
Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg			277.421			328.877
Pengemarkedsfond tilgjengelig for salg			111.459			103.663
Finansielle derivater	3.800			274		
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg			94.004			85.879
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>172.109</b>	<b>5.004.445</b>	<b>482.884</b>	<b>253.213</b>	<b>4.387.506</b>	<b>518.419</b>

Finansielle gjeld pr. kategori	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.
Innskudd fra og gjeld til kunder		3.616.033		3.449.474
Gjeld til kredittinstitusjoner		169.124		351.400
Sertifikat- og obligasjonsgjeld		1.357.656		878.212
Finansielle derivater	0		419	
Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån		130.165		129.908
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>0</b>	<b>5.272.978</b>	<b>419</b>	<b>4.808.994</b>

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 Tilgjengelig for salg	Tilgjengelig for salg	Virkelig verdi over resultat	Lån og ford- ringer	Tilgjengelig for salg
Kontanter og fordringer på sentralbanken		13.671			13.426	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		7.115			189.584	
Netto utlån til kunder		4.995.991			4.190.290	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	30.361			27.522		
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	137.948			225.417		
Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg			277.421			328.877
Pengemarkedsfond tilgjengelig for salg			111.459			103.663
Finansielle derivater	3.800			274		
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg			94.004			85.879
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>172.109</b>	<b>5.016.777</b>	<b>482.884</b>	<b>202.299</b>	<b>4.393.300</b>	<b>637.446</b>

Finansielle gjeld pr. kategori	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.
Innskudd fra og gjeld til kunder		3.616.033		3.449.474
Gjeld til kredittinstitusjoner		169.124		351.400
Sertifikat- og obligasjonsgjeld		1.360.245		880.779
Finansielle derivater	0		419	
Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån		130.525		128.381
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>0</b>	<b>5.275.927</b>	<b>419</b>	<b>4.810.034</b>

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		3.800			274	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	23.650	6.711		20.811	6.711	
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	137.948			225.417		
<i>Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg</i>						
Sertifikater og obligasjoner tilgjengelig for salg	242.586	34.835		265.725	63.152	
Pengemarkedsfond tilgjengelig for salg	111.459			103.663		
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg			94.004			85.879
<b>Sum eiendeler</b>	<b>515.643</b>	<b>45.346</b>	<b>94.004</b>	<b>615.616</b>	<b>70.137</b>	<b>85.879</b>

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		0			419	
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>419</b>	<b>0</b>

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. 30.09.:

	2013	2012
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg 01.01.	87.746	66.124
Tilgang	6.295	35.399
Avgang/nedskrivning/kapitalnedsettelse	-252	-1.879
Endring i verdi ført mot utvidet resultat	215	-13.765
Gevinst/tap ved realisasjon ført mot ordinært resultat	0	0
<b>Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg 30.09.</b>	<b>94.004</b>	<b>85.879</b>

### 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 ekstern finansiell institusjon 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 3. KVARTAL 2013

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	Note	30.09.13	30.09.12	2012
<b>Utlån og innlånsvirksomhet</b>				
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		189.848	171.062	227.297
Renteutbetalinger til kunder		-70.321	-68.384	-91.035
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av kortsiktige inv. i aksjer og lignende		50.803	-52.496	-21.615
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av valuta og finansielle derivater		552	4.687	2.326
Innbetalinger av utbytte		5.024	23.522	24.812
Renteinnbetalinger på verdipapirer		10.828	11.560	21.378
Utbetaling til drift		-50.032	-56.219	-62.216
Skatter		-10.552	-11.399	-10.540
Andre		918	1.329	1.703
Utbetalt gaver av overskudd		-850	-2.050	-2.050
<b>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>126.218</b>	<b>21.612</b>	<b>90.060</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>				
Kjøp av varige driftsmidler		-756	-121	-5.106
Salg av varige driftsmidler		0	0	0
Kjøp av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		-6.295	-18.483	-21.622
Salg av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		252	0	0
Innbetaling ved salg av rentebærende verdipapirer		212.994	267.908	294.972
Utbetaling ved kjøp av rentebærende verdipapirer		-178.271	-130.798	-146.434
<b>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		<b>27.924</b>	<b>118.506</b>	<b>121.810</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>				
Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter		-667.880	-66.683	-215.100
Netto innbetalinger av innskudd		222.700	213.956	152.869
Plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner		135.000	82.000	60.000
Tilbakebetaling/nedbetaling til kredittinstitusjoner		-171.488	-242.472	-173.484
Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld/ansvarlig lånekapital		500.000	155.000	400.000
Utbetaling ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld/ansvarlig kapital		-173.955	-294.361	-385.705
Utbetaling av utbytte	6	-9.200	-10.000	-10.000
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter		-36.458	-33.223	-48.730
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>-201.281</b>	<b>-195.783</b>	<b>-220.150</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>		<b>-47.139</b>	<b>-55.665</b>	<b>-8.280</b>
<b>Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved perioden begynnelse</b>		<b>60.810</b>	<b>69.091</b>	<b>69.091</b>
<b>Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>		<b>13.671</b>	<b>13.426</b>	<b>60.810</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  
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

