

2. Kvartal
2013

DELÅRSREGNSKAP



MELHUS BANKEN

Dine ønsker - vår utfordring!

HOVEDTALL MELHUS SPAREBANK

Beløp i tusen kroner og i % av midlere forvaltning

Resultat	30.06.2013		30.06.2012		2012	
Renteinntekter	114.712	4,20 %	112.859	4,41 %	222.731	4,30 %
Rentekostnader	69.544	2,54 %	72.287	2,82 %	138.572	2,68 %
Rentenetto	45.168	1,65 %	40.572	1,58 %	84.159	1,62 %
Netto andre driftsinntekter	22.361	0,82 %	36.729	1,43 %	51.807	1,00 %
SUM driftsinntekter	67.529	2,47 %	77.301	3,02 %	135.966	2,63 %
Personalkostnader	20.471	0,75 %	15.993	0,62 %	36.807	0,71 %
Andre driftskostnader	16.721	0,61 %	17.809	0,70 %	34.302	0,66 %
SUM driftskostnader	37.192	1,36 %	33.802	1,32 %	71.109	1,37 %
Driftsresultat før tap	30.337	1,11 %	43.499	1,70 %	64.857	1,25 %
Tap på utlån	1.152	0,04 %	1.544	0,06 %	2.139	0,04 %
Andel av resultat tilknyttet selskap	400	0,01 %	1000	0,04 %	820	0,02 %
Driftsresultat før skatt	29.585	1,08 %	42.955	1,68 %	63.538	1,23 %
Skatt	6.317	0,23 %	5.635	0,22 %	11.291	0,22 %
Resultat	23.268	0,85 %	37.320	1,46 %	52.247	1,01 %

Nøkkeltall	30.06.2013	30.06.2012	2012
Fra balansen			
Forvaltningskapital	5.676.016	5.350.851	5.284.266
Midlere forvaltningskapital	5.466.886	5.122.427	5.179.159
Utlån til kunder	4.856.253	4.191.588	4.352.732
Utlån til Eika Boligkreditt	1.164.846	989.470	1.084.076
Innskudd fra kunder	3.660.589	3.686.988	3.393.333
Gj.snitlig Egenkapital	370.899	348.219	350.703
Rentabilitet m.v.			
Driftskostnader i % av driftsinntekter	55,08 %	43,73 %	52,30 %
Driftsk. i % av driftsinnt. ekskl. kursgev.*	56,91 %	44,22 %	62,69 %
Resultat i % av midl. Forvaltningskap.	0,85 %	1,46 %	1,01 %
Resultat i % av gj.snittlig Egenkapital	12,55 %	21,43 %	14,90 %
Resultat før skatt i % av midl. Forvaltningskap.	1,08 %	1,68 %	1,23 %
Provisjonsinnt. (banktj.) i % av totale innt.	20,01 %	13,10 %	17,10 %
Antall årsverk	51	49	51
Antall bankkontor	5	5	5
Midlere forvaltningskapital pr. årsverk	107.194	104.539	101.552
Soliditet			
Ansvarlig kapital	470.680	445.116	485.787
Kapitaldekning	15,14 %	16,24 %	17,68 %
Kjernekapitalprosent	15,02 %	16,10 %	17,55 %
Ren kjernekapital	12,40 %	13,51 %	12,84 %
Bokførte tap i % av utlån pr. 1.1	0,03 %	0,04 %	0,05 %
Nedskr. utlån. i % av brutto utlån	0,32 %	0,43 %	0,46 %
Finansiering - likviditet			
Innskudd i % av utlån	75,62 %	88,34 %	78,32 %
Økning forv.kapital i % av forv. pr. 1.1.	7,41 %	2,67 %	1,39 %
Økning forv. kapital siste 12 mnd	6,08 %	7,24 %	1,39 %
Økning utlån i % av utlån pr. 1.1.	11,57 %	1,19 %	5,08 %
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. EBK	16,21 %	5,74 %	8,54 %
Økning innskudd i % av innskudd pr. 1.1.	7,88 %	13,78 %	4,72 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	-0,72 %	18,82 %	4,72 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	46,70 %	60,50 %	43,90 %

Egenkapitalbevis (EKB)

Egenkapitalbevisbrøk	26,6 %	28,5 %	28,5 %
Antall utstedte bevis	800	800	800
Børskurs	144	137,5	138
Børsverdi	115.200	110.000	110.400
Bokf. egenkapital per EKB (inkl. utbytte)	116	112	112
Resultat per EKB	7,74	13,31	18,65
Utbytte per EKB	-	-	11,5
Pris / Resultat per EKB	18,60	10,33	7,40
Pris / Bokført egenkapital	1,24	1,23	1,24

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

STYRETS KOMMENTAR TIL DELÅRSREGNSKAP PR. 30.06.2013

Resultat

Resultat før skatt for 2. kvartal 2013 ble 17,9 MNOK, mot 32,4 MNOK for samme kvartal i 2012. Fjorårstallet inkluderer utbytte fra Eika Gruppen med netto 20,9 MNOK, mens årets utbytte fra Eika Gruppen og Eika Boligkreditt utgjør til sammen 4,4 MNOK. Sett bort fra disse utbyttene er resultatet for 2. kvartal 2,0 MNOK bedre enn fjorårets resultat.

Halvårsregnskapet viser et resultat før skatt på 29,6 MNOK, mot 43,0 MNOK i fjor. Det vil si et resultat som er 3,1 MNOK bedre enn fjoråret, sett bort fra overnevnte utbytter.

Resultat fra ordinær bankdrift er noe forbedret fra i fjor. Provisjonsinntekter viser en jevn positiv utvikling. Det har i perioden sett under ett vært positive verdiendringer på verdipapirer og derivater, samt lavere tapskostnader på utlån enn i fjor. Disse har til dels vært motsvart av økte pensjonskostnader i perioden.

Egenkapitalavkastningen etter skatt i første halvår utgjør 12,6% p.a., mot 21,4% p.a. for samme periode i fjor.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter i 2. kvartal 2013 ble 24,2 MNOK mot 20,0 MNOK i 2. kvartal 2012 og 20,9 MNOK i 1. kvartal 2013. Som forventet er rentenettoen økt noe fra forrige kvartal etter rentøkning i april/mai. Netto renteinntekter pr. 30.06. er 45,2 MNOK mot 40,6 MNOK for samme periode i fjor. Den relative rentenettoen målt i forhold til gjennomsnittelig forvaltningskapital pr. 30.06. er økt fra 1,58% i fjor til 1,65% i år.

Andre driftsinntekter

Netto inntekter fra banktjenester (provisjoner og gebyrer) utgjør for kvartalet 5,7 MNOK, mot 4,1 MNOK i samme kvartal fjor. Provisjoner fra boligkredittformidling og forsikring er hovedårsaken til denne økningen. Gebyrer og provisjoner fra betalingstjenester er redusert noe sammenlignet med fjoråret.

Netto gevinst på finansielle instrumenter til virkelig verdi utgjør i 2. kvartal 5,3 MNOK, mot 24,0 MNOK for samme kvartal i fjor. Nedgangen skyldes fjorårets utdeling av utbytte fra Eika Gruppen i form av aksjer i Eika Boligkreditt, og som ble inntektsført som utbytte med 22,8 MNOK i fjorårets regnskap. Det ble samtidig foretatt nedskrivning på 1,9 MNOK på Eika Gruppen som ble bokført under av- og nedskrivninger. Årets utbytte fra disse to selskapene utgjør til sammen 4,4 MNOK i 2. kvartal.

I 2. kvartal har det vært en liten reduksjon i virkelig verdi på finansielle instrumenter, samt derivater.

For først halvår er netto inntekter fra banktjenester 3,3 MNOK høyere enn fjoråret. Ellers er det ikke større endringer fra fjoråret vedrørende andre driftsinntekter, sett bort fra utbytte som nevnt over.

Driftskostnader

For 2. kvartal fikk banken en kostnadsøkning på 0,2 MNOK sammenlignet med tilsvarende kvartal i fjor.

Pr. 30.06 er driftskostnadene 3,4 MNOK høyere enn for samme periode i fjor. Dette skyldes hovedsakelig engangseffekter i 1. kvartal knyttet til pensjon og lønn, samt økt forventet forpliktelse i den ytelsesbaserte ordningen. Bankens kostnadsprosent i forhold til forvaltningskapital er pr. 1. halvår 1,36% mot 1,32% i fjor. Dette er et nivå som forventes å gå noe ned utover året.

Nedskrivninger på utlån

Det er bokført 0,7 MNOK i netto tap for 2. kvartal, mot 0 for samme periode i 2012. Tapene ansees som svært lave. Misligholdte lån over 90 dager er 34,4 MNOK og anses på et tilfredsstillende nivå. Pr. 30.06. har banken 0,4 MNOK lavere tapskostnad enn i fjor.

Utlån

Brutto utlån er i løpet av 2. kvartal økt med 448 MNOK inkludert bankens plasseringer av boliglån i boligkreditselskapet Eika Boligkreditt. Av dette er ca. 200 MNOK innenfor personmarkedet. I løpet av de siste 12 mnd. har netto utlån økt med 840 MNOK, eller 16,2% inkl. Eika boligkreditt, mens veksten i 2013 har vært på 11,5%.

Innskudd

Innskudd er økt med 225 MNOK i 2. kvartal. Innskuddene har de siste 12 mnd. økt med 7,9%. Innskuddsdekningen er stadig høy med 75,6% mot 88,3% etter 2. 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 andre kvartal. Marginal fundingkostnad er gått noe ned sammenlignet med i fjor.

Soliditet

Kapitaldekningen pr. 30.06.13 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 12,84% til 12,4% i løpet av første halvår i 2013, inkl. årets resultat.

Forventninger fremover

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

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

Erklæring fra styret og daglig leder

Vi erklærer etter beste overbevisning at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. juni 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, 15. august 2013

STYRET I MELHUS SPAREBANK

DELÅRSREGNSKAP 2. KVARTAL 2013

RESULTATREGNSKAP

	Note	Pr. 30.06.13	Pr. 30.06.12	2. kv 13	2. kv 12	2012
Renteinntekter og lignende inntekter	7	114.712	112.859	59.565	54.298	222.731
Rentekostnader og lignende kostnader	7	69.544	72.287	35.335	34.312	138.572
Netto rente- og kredittprov. inntekter		45.168	40.572	24.230	19.986	84.159
Prov. inntekter og inntekter av banktj.	8	13.515	10.128	6.954	5.219	23.253
Prov. kostnader og kostn. ved banktj.		2.350	2.161	1.278	1.111	4.814
Nto. gev. på fin. instr. til virkelig verdi	9	10.609	27.803	5.297	23.959	31.665
Andre driftsinntekter		587	959	300	540	1.703
Netto andre driftsinntekter		22.361	36.729	11.273	28.607	51.807
Sum netto driftsinntekter		67.529	77.301	35.503	48.593	135.966
Lønn og generelle adm. kostnader	10	29.404	25.004	13.757	11.647	55.817
Av- og nedskrivninger		1.488	2.896	746	2.383	4.622
Andre driftskostnader		6.300	5.902	2.883	3.141	10.670
Sum driftskostnader før tap på utlån		37.192	33.802	17.386	17.171	71.109
Driftsresultat før tap på utlån		30.337	43.499	18.117	31.422	64.857
Nedskrivninger på utlån og garantier	2	1.152	1.544	650	-3	2.139
Driftsresultat		29.185	41.955	17.467	31.425	62.718
Andel av resultat tilknyttet selskap	5	400	1.000	400	1.000	820
Resultat før skatt		29.585	42.955	17.867	32.425	63.538
Skatt på resultat		6.317	5.635	3.115	2.922	11.291
RESULTAT ETTER SKATT		23.268	37.320	14.752	29.503	52.247
Utvidet resultat						
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		580	-14.677	395	-16.389	-13.476
Utvidet resultat etter skatt		580	-14.677	395	-16.389	-13.476
Årets totalresultat		23.848	22.643	15.147	13.114	38.771
Resultat pr. egenkapitalbevis		7,74	13,31	4,91	10,52	18,65

BALANSE

EIENDELER	Note	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Kontanter og fordringer på sentralbanker		62.537	66.484	60.810
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		50.841	372.574	111.061
Netto utlån til og fordringer på kunder	2, 13	4.840.946	4.173.466	4.332.500
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.		29.037	26.419	27.458
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.		137.181	173.310	186.316
Pengemarkedsfond tilgjengelig for salg		60.774	67.065	104.557
Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg		318.206	322.729	318.227
Overtatte eiendeler		18.249	2.754	2.754
Finansielle derivater		7.918	4.991	1.450
Andre eiendeler		5.553	15.805	4.756
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg		94.004	80.914	87.746
Investeringer i tilknyttede selskaper	5	10.021	10.801	9.621
Investeringer i konsernselskaper	5	2.000	2.000	2.000
Utsatt skattefordel		6.730	1.925	2.138
Immaterielle eiendeler		2.920	3.980	3.279
Varige driftsmidler		29.099	25.634	29.593
SUM EIENDELER		5.676.016	5.350.851	5.284.266

GJELD OG EGENKAPITAL	Note	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Påløpte kostnader og forskuddsbet. inntekter		10.722	7.542	13.193
Betalbar skatt		8.607	5.465	12.993
Annen gjeld		22.706	12.750	10.668
Innskudd fra og gjeld til kunder		3.660.589	3.686.988	3.393.333
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	180.633	183.978	309.558
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	11	1.262.206	960.325	1.031.833
Finansielle derivater		0	0	786
Pensjonsforpliktelser		23.750	4.991	6.842
Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	11	130.073	129.823	129.943
SUM GJELD		5.299.286	4.991.862	4.909.149
Egenkapitalbeviskapital	12	79.981	79.992	79.992
Overkursfond		9.068	9.068	9.068
Annen egenkapital	6	264.413	232.609	286.057
Akkumulert overskudd		23.268	37.320	-
SUM EGENKAPITAL		376.730	358.989	375.117
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5.676.016	5.350.851	5.284.266

POSTER UTENOM BALANSEN

Garantiansvar		252.747	240.723	267.942
Pantstillelser		199.788	147.909	209.141

Melhus, 15. august 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

Endring egenkapital 2013	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Grunn- fond*	Gaver	Utjevnings- fond/ utbytte*	Annen EK ikke res.ført*	Total egen- kapital
Egenkapital 31.12.2012	79.992	9.068	265.942	850	16.537	2.728	375.117
Prinsippendring IAS 19 Pensjonsforpliktelser			-8.934		-3.239		-12.173
Årets resultat			17.078		6.190		23.268
Utvidet resultatregnskap							
Endr. v.v. på fin. eiendeler tilgjengelig for salg						580	580
Årets totalresultat	0	0	17.078	0	6.190	580	23.848
Transaksjoner med egenkapitalbeviserne							
Egne egenkapitalbevis	-11						-11
Utbytte/gaver				-850	-9.200		-10.050
Egenkapital pr. 30.06.2013	79.981	9.068	274.086	0	10.288	3.308	376.730

*Fond for urealiserte gevinster utgjør 7.991. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 1.933. Totalt utsatt skattefordel på elementer som er ført over utvidet resultat utgjør 112 .

Endring egenkapital 2012	kapital	fond	fond*	Gaver	fond/ utbytte	ikke res.ført	kapital
Egenkapital 31.12.2011	79.984	9.068	230.758	2.050	10.324	16.204	348.388
Årets resultat			26.671		10.649		37.320
Fordelt merverdi virkelig verdi eiendom*			-1.304		1.304		0
Utvidet resultatregnskap							
Endr. v.v. på fin. eiendeler tilgjengelig for salg						-14.677	-14.677
Årets totalresultat	0	0	25.367	0	11.953	-14.677	22.643
Transaksjoner med egenkapitalbeviserne							
Egne egenkapitalbevis	8						8
Utbytte/gaver				-2.050	-10.000		-12.050
Egenkapital pr. 30.06.2012	79.992	9.068	256.125	0	12.277	1.527	358.989

*Fond for urealiserte gevinster utgjør 6.582. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 1.456. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført over utvidet resultat utgjør 510. 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 Ansattetrykninger 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

	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-4.802	1.073	-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	475	226
Per. konstaterte tap som det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger for	5.595	36	4.189
Periodens inngang på tidl. perioders konstaterte tap	-91	-40	-377
Periodens tapskostnader	1.152	1.544	2.138

3. MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Misligholdte engasjement 3-6 mnd.	3.708	11.240	17.220
Misligholdte engasjement 6-12 mnd.	11.248	2.824	17.740
Misligholdte engasjement over 1 år	19.464	47.057	9.363
Sum brutto misligholdte engasjement over 90 dager	34.420	61.121	44.323
Individuelle nedskrivninger	7.507	11.122	12.432
Sum netto misligholdte engasjement over 90 dager	26.913	49.999	31.891
Misligholdte engasjement 1-3 mnd.	83.385	44.946	61.938
Sum brutto misligholdte engasjement over 30 dager	117.805	106.067	106.261

Ihht. Finanstilsynets retningslinjer rapporteres 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

	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Innskutt kapital	89.049	89.060	89.060
Opptjent kapital	264.296	232.608	286.057
Fondsobligasjonslån	130.000	130.000	130.000
Sum brutto kjernekapital	483.345	451.668	505.117
Fradrag for immaterielle eiendeler	9.696	5.905	5.417
Fradrag for urealiserte gevinster og andre fradrag	5.434	3.031	4.713
Utbytte/konsernbidrag avsatt, klassifisert som EK	0	0	9.200
Sum kjernekapital	468.215	442.732	485.787
Ansvarlig kapital	0	0	0
Urealiserte gevinster og 50/50 fradrag	2.465	2.384	2.368
Netto ansvarlig kapital	470.680	445.116	488.155
Beregningsgrunnlag kreditrisiko	2.918.687	2.577.202	2.599.042
Beregningsgrunnlag i % av forv.kap.	51,4 %	48,1 %	49,2 %
Kapitalkrav kreditrisiko	234.731	206.176	207.923
<i>Lokale og regionale myndigheter</i>	263	246	213
<i>Institusjoner</i>	12.901	14.847	13.860
<i>Foretak</i>	24.948	20.316	17.952
<i>Massemarkedsengasjementer</i>	0	0	0
<i>Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom</i>	176.087	149.890	154.583
<i>Forfalte engasjementer</i>	2.153	4.000	2.551
<i>Obligasjoner med fortrinnsrett</i>	2.181	1.777	1.631
<i>Andeler i verdipapirfond</i>	1.585	2.003	2.323
<i>Øvrige engasjementer</i>	14.613	13.097	14.810
Kapitalkrav operasjonell risiko	15.231	14.193	14.193
Fradrag i kapitalkravet	-1.187	-1.066	-1.183
Totalt kapitalkrav	248.775	219.303	220.933
Kapitaldekning	15,14 %	16,24 %	17,68 %
Kjernekapitaldekning	15,02 %	16,10 %	17,55 %
Ren kjernekapitaldekning	12,40 %	11,40 %	12,84 %

5. DATTERSELSKAP OG TILKNYTTET SELSKAP

Banken etablerte i 2010 et 100% eid datterselskap, Melhus Sparebank Eiendom AS, som har som formål å foreta kjøp og salg av eiendom, utleie samt utvikling av eiendomsprosjekter. Selskapet anses uvesentlige for banken og det utarbeides derfor ikke konsernregnskap.

I 2010 kjøpte banken 20% av aksjene i Heimdal Eiendomsmegling AS. Selskapet vil være et tilknyttet selskap, som føres etter EK-metoden i regnskapet.

	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Balanseført verdi 1.1	9.621	9.801	9.801
Utbetalt utbytte	0	0	-1.000
Andel resultat	710	1.310	1.440
Avskrivning merverdi	-310	-310	-620
Balanseført verdi tilknyttet selskap	10.021	10.801	9.621



6. UTBYTTE

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

7. RENTEINNEKTER OG RENTEKOSTNADER

Renteinntekter og lignende inntekter	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kredittinst.	1.653	1.290	3.621
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kunder	107.444	102.985	204.044
Renter o.l. inntekter av obligasjoner	5.615	8.584	15.060
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0	0	6
Sum renteinntekter og lignende inntekter	114.712	112.859	222.731
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter o.l. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	3.893	5.222	8.969
Renter o.l. kostnader på innskudd fra kunder	44.180	43.196	86.221
Renter o.l. kostnader på utstedte verdipapirer	16.107	19.249	34.569
Renter o.l. kostnader på ansvarlig lånekapital	4.014	4.620	8.813
Andre rentekostnader	1.350	0	0
Sum rentekostnader og lignende kostnader	69.544	72.287	138.572
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	45.168	40.572	84.159

8. PROVISJONSINNEKTER OG INNEKTER FRA BANKTJENESTER

	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Garantiprovisjon	608	711	1.317
Betalingsformidling	3.377	3.352	7.457
Provisjon salg av forsikring	2.896	2.300	4.806
Verdipapirforvaltning og omsetning	638	453	1.062
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	4.644	2.196	5.811
Provisjoner Eika Kort/Entercard	266	209	449
Leieinntekter betalingsterminaler	154	147	305
Annet	932	760	2.046
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	13.515	10.128	23.253

Provisjonsinntekter (fra banktjenester) utgjør 20,0% av totale inntekter, mot 13,1% i fjor.

9. NETTO GEVINST PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Utbytte	5.024	23.521	23.812
Netto gev./verdiendring på aksjer/ek. bevis til virkelig verdi over res.	1.599	863	1.651
Netto verdiendring/renter på pmf til virkelig verdi over res.	2.023	2.808	6.318
Netto gevinster på valuta	363	305	600
Netto gevinster finansielle derivater	1.028	732	-277
Gevinst/tap ved kjøp/salg av aksjer/obligasjoner tilgjengelig for salg	572	-426	-439
Netto gev. på finansielle instr. til virkelig verdi	10.609	27.803	31.665

10. LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Lønn	14.020	13.054	26.585
Pensjoner	3.737	1.168	5.292
Sosiale kostnader	2.714	1.771	4.930
Administrasjonskostnader	8.933	9.011	19.010
Sum lønns- og administrasjonskostnader	29.404	25.004	55.817

11. FINANSIELL GJELD

	2013	2012
<i>(inkl. ansvarlig lånekapital og gjeld til kredittinstitusjoner)</i>		
Finansiell gjeld pr. 01.01	1.471.334	1.589.461
Opptak i perioden	400.000	155.000
Nedbetaling i perioden	-175.000	-460.000
Endring i påløpte renter/oppgjørskonto	-123.422	-10.335
Finansiell gjeld pr. 30.06.	1.572.912	1.274.126

12. EGENKAPITALBEVIS

Banken har utstedt 800.000 stk egenkapitalbevis pålydende kr 100.

20 største egenkapitalbevisere	Antall	Andel
MP Pensjon	75.000	9,38 %
Berg Invest Holding AS	72.000	9,00 %
Schlösser-Møller Gruppen AS	32.000	4,00 %
Gerd Ninni Allum	26.348	3,29 %
Rakon Eiendom AS	20.972	2,62 %
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	399.026	49,88 %
Totalt utstedte egenkapitalbevis	800.000	100,00 %
Totalt antall egenkapitalbevisere	556	

Resultat pr. egenkapitalbevis	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Resultat morbank	23.268	37.320	52.247
Egenkapitalbeviserens andel av resultatet	26,6 %	28,5 %	28,5 %
Resultat pr. egenkapitalbevis	7,74	13,31	18,64
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	7,74	13,31	18,64
Foreslått utbytte pr. egenkapitalbevis			11,50

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

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

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

Fond for urealiserte gevinster holdes utenfor da de fordeles forholdsmessig.

13. SEGMENTER

Pr. 30.06.13

	PM	BM	Salg	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	63.963	50.749			114.712
Rentekostnader og lignende kostnader	43.124	26.420			69.544
I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	20.839	24.329	0	0	45.168
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	<i>1,44 %</i>	<i>2,84 %</i>			<i>1,96 %</i>
Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	4.644	574	5.947		11.165
Andre driftsinntekter				11.596	11.596
II SUM driftsinntekter	25.483	24.903	5.947	11.596	67.929
Lønn og generelle administrasjonskostnader	2.525	1.866	2.724	22.289	29.404
Andre driftskostnader				7.788	7.788
III Sum driftskostnader	2.525	1.866	2.724	30.077	37.192
Tap på utlån og garantier	88	1.064			1.152
Tap i prosent	0,00 %	0,12 %			0,05 %
IV Driftsresultat før skatt	22.870	21.973	3.223	-18.481	29.585
Skatt på ordinært resultat				6.317	6.317
V Resultat av ordinær drift etter skatt	22.870	21.973	3.223	-24.798	23.268

Pr. 30.06.12

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

Utlån og fordringer på kunder	Privatmarked		Bedriftsmarked		Totalt	
	30.06.13	30.06.12	30.06.13	30.06.12	30.06.13	30.06.12
Kasse-/drifts- og brukskreditter	773.912	691.134	121.890	91.081	895.802	782.215
Byggelån	18.860	13.963	220.043	147.324	238.903	161.287
Nedbetalingslån	2.218.629	1.973.184	1.502.919	1.274.902	3.721.548	3.248.086
Sum brutto utlån og fordringer på kunder	3.011.401	2.678.281	1.844.852	1.513.307	4.856.253	4.191.588
-Individuelle nedskrivninger	301	801	7.206	10.321	7.507	11.122
-Nedskrivninger grupper av utlån	1.948	1.948	5.852	5.052	7.800	7.000
Sum netto utlån og fordringer på kunder	3.009.152	2.675.532	1.831.794	1.497.934	4.840.946	4.173.466
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt	1.085.887	910.437	78.959	79.033	1.164.846	989.470
Sum netto utlån inkl. Eika Boligkreditt	4.095.039	3.585.969	1.910.753	1.576.967	6.005.792	5.162.936

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		62.537			66.484	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		50.841			372.574	
Netto utlån til kunder		4.840.946			4.173.466	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	29.037			26.419		
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	137.181			173.310		
Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg			318.206			322.729
Pengemarkedsfond tilgjengelig for salg			60.774			67.065
Finansielle derivater	7.918			4.991		
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg			94.004			80.914
Sum finansielle eiendeler	174.136	4.954.324	472.984	204.720	4.612.524	470.708

Finansielle gjeld pr. kategori	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.
Innskudd fra og gjeld til kunder		3.660.589		3.686.988
Gjeld til kredittinstitusjoner		180.633		183.978
Sertifikat- og obligasjonsgjeld		1.262.206		960.325
Finansielle derivater	0		0	
Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån		130.073		129.823
Sum finansiell gjeld	0	5.233.501	0	4.961.114

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 Tilgjengelig for salg	Tilgjengelig for salg
Kontanter og fordringer på sentralbanken		62.537			66.484	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		50.841			372.574	
Netto utlån til kunder		4.853.278			4.179.260	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	29.037			26.419		
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	137.181			173.310		
Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg			318.206			322.729
Pengemarkedsfond tilgjengelig for salg			60.774			67.065
Finansielle derivater	7.918			4.991		
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg			94.004			80.914
Sum finansielle eiendeler	174.136	4.966.656	472.984	202.299	4.618.318	637.446

Finansielle gjeld pr. kategori	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.
Innskudd fra og gjeld til kunder		3.660.589		3.686.988
Gjeld til kredittinstitusjoner		180.633		183.978
Sertifikat- og obligasjonsgjeld		1.262.694		962.892
Finansielle derivater	0		0	
Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån		130.225		128.296
Sum finansiell gjeld	0	5.234.141	0	4.962.154

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		7.918			4.991	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	22.326	6.711		19.708	6.711	
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	137.181			173.310		
<i>Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg</i>						
Sertifikater og obligasjoner tilgjengelig for salg	278.345	39.861		247.174	75.555	
Pengemarkedsfond tilgjengelig for salg	60.774			67.065		
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg			94.004			80.914
Sum eiendeler	498.626	54.490	94.004	507.257	87.257	80.914

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			0	
Sum forpliktelser	0	0	0	0	0	0

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

Følgende tabell presenterer endringene i instrumenter klassifisert i nivå 3 pr. 30.06.:

	2013	2012
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg 01.01.	87.746	66.124
Tilgang	6.295	14.844
Avgang/nedskrivning/kapitalnedsettelse	-252	0
Endring i verdi ført mot utvidet resultat	215	-54
Gevinst/tap ved realisasjon ført mot ordinært resultat	0	0
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg 30.06.	94.004	80.914

Verdivurdering

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

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på omsetningskurs på balansedagen. Omsetningskursen som benyttes for finansielle eiendeler er gjeldende kjøpskurs; for finansielle forpliktelser benyttes gjeldende salgskurs. Kursene hentes fra Oslo Børs. Disse inngår i nivå 1.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked bestemmes ved bruk av verdsettelsesmetoder. Disse metodene maksimerer bruken av observerbare markedsdata der det er tilgjengelig og baserer seg i minst mulig grad av bankens egne estimater. Disse finansielle instrumentene inngår i nivå 2. Virkelig verdi på finansielle instrumenter tilgjengelig for salg, fastsettes for obligasjoner av Eika Kapitalforvaltning. Pengemarkedsfondene fastsettes ut fra verdivurdering av DnB Asset Management AS og Eika Kapitalforvaltning.

Banken bruker ulike metoder og gjør forutsetninger basert på markedsforholdene som eksisterer på hver balansedag. For langsiktige forpliktelser benyttes omsetningskurs for det aktuelle instrument eller for et lignende instrument. Andre teknikker, slik som diskontert verdi på fremtidige kontantstrømmer benyttes for å fastsette virkelig verdi for øvrige finansielle instrumenter.

Dersom en eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbare markedsdata, er instrumentet inkludert i nivå 3. For aksjer som ikke handles på regulert marked benyttes siste omsatte kurs, evt. bokført verdi av egenkapital. Verdien på aksjene i Eika Gruppen er vurdert ut fra verdsettelse foretatt av finansavdeling i Eika. Verdien er vurdert etter utdeling av EBK-aksjene i 2012.

Verdien er satt til 76,6 pr. aksje. EBK-aksjene er vurdert ut i fra emisjonskurs i mars og er verdsatt til 4,29 pr. aksje.

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

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, verdsettes til amortisert kost.

Finansielle derivater

Banken har finansielle derivater for å sikre seg mot rente- og valutarisiko. Ved første gangs innregning måles derivater til virkelig verdi. Virkelig verdi på derivater beregnes som nåverdi av estimerte fremtidige kontantstrømmer. Dette beregnes av eksterne finansielle 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 2. KVARTAL 2013

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	Note	30.06.13	30.06.12	2012
Utlån og innlånsvirksomhet				
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		120.959	112.402	227.297
Renteutbetalinger til kunder		-46.530	-45.357	-91.035
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av kortsiktige inv. i aksjer og lignende		50.803	0	-21.615
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av valuta og finansielle derivater		363	305	2.326
Innbetalinger av utbytte		5.024	23.521	24.812
Renteinnbetalinger på verdipapirer		7.638	8.584	21.378
Utbetaling til drift		-34.190	-40.198	-62.216
Skatter		-10.703	-6.524	-10.540
Andre		587	959	1.703
Utbetalt gaver av overskudd		-850	-2.050	-2.050
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		93.101	51.642	90.060
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
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	-28.445	-21.622
Salg av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		252	0	0
Innbetaling ved salg av rentebærende verdipapirer		124.851	262.908	294.972
Utbetaling ved kjøp av rentebærende verdipapirer		-80.475	-81.380	-146.434
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		37.577	152.962	121.810
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter		-525.093	-55.471	-215.100
Netto innbetalinger av innskudd		267.256	451.470	152.869
Plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner		135.000	0	60.000
Tilbakebetaling/nedbetaling til kredittinstitusjoner		-203.705	-510.884	-173.484
Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld/ansvarlig lånekapital		400.000	155.000	400.000
Utbetaling ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld/ansvarlig kapital		-169.497	-212.333	-385.705
Utbetaling av utbytte	6	-9.200	-10.000	-10.000
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter		-23.711	-24.993	-48.730
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		-128.950	-207.211	-220.150
Netto kontantstrøm for perioden		1.728	-2.607	-8.280
Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved perioden begynnelse		60.810	69.091	69.091
Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		62.537	66.484	60.810

Kontanstrømoppstillingen er utarbeidet etter den direkte metoden.



HOVEDKONTOR

Postboks 40 - 7221 Melhus
Tlf.: 04230 - Fax: 72 87 80 80
post@melhusbanken.no
www.melhusbanken.no
NO 937 901 291



Avdeling Trondheim
Postboks 669 Sentrum
7407 Trondheim
Tlf.: 04230
Fax: 73 80 77 70
Besøksadresse:
Olav Tryggvasonsgt. 5

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

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

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