

Delårsregnskap 1. kvartal 2015



MELHUS BANKEN

HOVEDTALL MELHUS SPAREBANK

Beløp i tusen kroner og i % av midlere forvaltning

Resultat	31.03.15		31.03.14		2014	
Renteinntekter	62.548	3,87 %	66.502	4,35 %	271.989	4,19 %
Rentekostnader	32.757	2,03 %	36.267	2,37 %	151.117	2,33 %
Rentenetto	29.791	1,84 %	30.235	1,98 %	120.872	1,86 %
Netto andre driftsinntekter	8.559	0,53 %	7.322	0,48 %	40.054	0,62 %
SUM driftsinntekter	38.350	2,37 %	37.557	2,45 %	160.926	2,48 %
Personalkostnader	12.372	0,76 %	11.921	0,78 %	26.565	0,41 %
Andre driftskostnader	9.725	0,60 %	8.311	0,54 %	33.124	0,51 %
SUM driftskostnader	22.097	1,37 %	20.232	1,32 %	59.689	0,92 %
Driftsresultat før tap	16.253	1,00 %	17.325	1,13 %	101.237	1,56 %
Tap på utlån	1.734	0,11 %	2.077	0,14 %	7.895	0,12 %
Andel av resultat tilknyttet selskap	0	0,00 %	0	0,00 %	1396	0,02 %
Driftsresultat før skatt	14.519	0,90 %	15.248	1,00 %	94.738	1,46 %
Skatt	4.240	0,26 %	4.243	0,28 %	24.678	0,38 %
Resultat	10.279	0,64 %	11.005	0,72 %	70.060	1,08 %

Nøkkeltall	31.03.15		31.03.14		2014	
Fra balansen						
Forvaltningskapital	6.474.294		6.303.552		6.415.514	
Midlere forvaltningskapital	6.470.174		6.121.432		6.486.218	
Utlån til kunder	5.732.097		5.476.527		5.728.439	
Utlån privatmarked	3.758.044		3.481.597		3.742.049	
Utlån til Eika Boligkreditt	1.241.292		1.215.523		1.214.961	
Innskudd fra kunder	4.053.073		4.087.223		4.016.704	
Gj.snitlig Egenkapital fra 01.01	546.764		483.395		516.876	
Rentabilitet m.v.						
Driftskostnader i % av driftsinntekter	57,62 %		53,87 %		37,09 %	
Driftsk. i % av driftsinnt. ekskl. kursgev.*	58,02 %		54,25 %		37,20 %	
Resultat i % av midl. Forvaltningskap.	0,64 %		0,72 %		1,08 %	
Resultat i % av gj.snitlig Egenkapital	7,52 %		9,11 %		13,55 %	
Resultat før skatt i % av midl. Forvaltningskap.	0,90 %		1,00 %		1,46 %	
Provisjonsinnt. (banktj.) i % av totale innt.	22,25 %		21,49 %		20,91 %	
Antall årsverk	55		54		53	
Antall bankkontor	5		5		5	
Midlere forvaltningskapital pr. årsverk	117.640		113.360		122.381	
Soliditet						
Ansvarlig kapital	610.533		544.123		593.442	
Kapitaldekning	16,98 %		15,75 %		16,75 %	
Kjernekapitalprosent	15,38 %		15,75 %		14,88 %	
Ren kjernekapital	14,33 %		12,10 %		14,14 %	
Bokførte tap i % av utlån pr. 1.1	0,03 %		0,04 %		0,14 %	
Nedskr. utlån. i % av brutto utlån	0,22 %		0,32 %		0,19 %	
Finansiering - likviditet						
Innskudd i % av utlån	70,87 %		74,87 %		70,25 %	
Økning forv.kapital i % av forv. pr. 1.1.	0,92 %		5,28 %		1,78 %	
Økning forv. kapital siste 12 mnd	2,71 %		16,27 %		7,15 %	
Økning utlån i % av utlån pr. 1.1.	0,06 %		4,51 %		9,32 %	
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. EBK	4,20 %		20,09 %		7,50 %	
Andel private utlån i Eika Boligkreditt AS	24,83 %		25,88 %		24,51 %	
Økning innskudd i % av innskudd pr. 1.1.	0,91 %		8,38 %		6,51 %	
Innskuddsvekst siste 12 mnd	-0,84 %		18,96 %		6,51 %	
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	31,00 %		4,00 %		31,00 %	

Egenkapitalbevis (EKB)

Egenkapitalbevisbrøk	35,5 %		37,0 %		37,0 %	
Antall utstedte bevis	1.527.272		1.527.272		1.527.272	
Børskurs	123,5		114		124	
Børsverdi	188.618		174.109		189.382	
Bokf. egenkapital per EKB (inkl. utbytte)	109		109		129	
Resultat per EKB	2,39		2,66		16,96	
Utbytte per EKB	-		-		9,0	
Pris / Resultat per EKB	51,67		42,86		7,31	
Pris / Bokført egenkapital	1,13		1,04		0,96	

*) ekskl. gevinstertap på aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultat



MELHUS BANKEN

STYRETS KOMMENTAR TIL DELÅRSREGNSKAP PR. 31.03.2015

Resultat

Resultat før skatt for 1. kvartal 2015 ble 14,5 MNOK, mot 15,2 MNOK for samme kvartal i 2014. Resultat i forrige kvartal var 15,1 MNOK hvis effekten av fjorårets overgang til innskuddspensjonsordning ikke hensyntas. Resultatnedgangen fra de foregående kvartal skyldes forholdsvis større økning i kostnader enn i inntekter.

Egenkapitalavkastningen etter skatt for 1. kvartal utgjør 7,5% mot 9,1% i fjor.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter i 1. kvartal 2015 ble 29,8 MNOK mot 30,2 MNOK i 1. kvartal 2014 og 31,5 MNOK i 4. kvartal 2014. Den relative rentenettoen målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital for 1. kvartal er 1,84%, mot 1,98% i 1. kvartal i fjor og mot 1,90% i forrige kvartal. Nedgangen fra 4. kvartal i fjor skyldes i hovedsak renteendring foretatt i desember i fjor, samt en ny renteendring i slutten av mars i år. Sammenlignet med 1. kvartal i fjor har vekst i utlån dempet noe av inntektsnedgangen pga marginfall.

Andre driftsinntekter

Netto inntekter fra banktjenester (provisjoner og gebyrer) utgjør for kvartalet 7,3 MNOK, mot 6,8 MNOK i samme kvartal fjor og også 6,8 MNOK i forrige kvartal. Provisjoner fra boligkredittformidling er økt med 0,2 MNOK fra 4. kvartal, men er redusert med 0,2 MNOK sammenlignet med 1. kvartal i fjor. Dette skyldes også lavere marginer her. Øvrige provisjonsinntekter øker noe som følge av vekst.

Netto gevinst på finansielle instrumenter til virkelig verdi utgjorde for 1. kvartal 0,9 MNOK mot 0,1 MNOK i samme kvartal i fjor. Hovedsakelig består dette av avkastning fra likviditetsbeholdningen som i hovedsak består av pengemarkedsfond med lav risiko. Det har også i første kvartal vært negativ utvikling i virkelig verdi på våre rentebytteavtaler.

Driftskostnader

Driftskostnader for 1. kvartal er i kroner 1,9 MNOK høyere enn samme kvartal i fjor. Lønnskostnadene er 0,5 MNOK høyere enn i fjor, men er noe lavere enn de to siste kvartalene i 2014. Dette skyldes i hovedsak reduksjon i pensjonskostnadene. Administrasjonskostnadene er 0,4 MNOK høyere enn i fjor og som skyldes økte kostnader til IT og markedsføring. Avskrivningene er også høyere enn i fjor og som skyldes oppgradering av avdelingene og nytt bygg på Heimdal. Andre driftskostnader er 0,8 MNOK høyere enn for 1. kvartal i fjor og 0,5 MNOK høyere enn forrige kvartal. Økningen skyldes for det meste økte felleskostnader til Eika, samt kostnader til oppgradering av avdelingene.

Bankens kostnadsprosent i forhold til forvaltningskapital pr. 31.03.15 er 1,37% mot 1,32% i fjor. Driftskostnader i prosent av driftsinntektene er hittil i år 57,6% mot 53,9% i fjor.

Nedskrivninger på utlån

Det er bokført 1,7 MNOK i netto tap for 1. kvartal, mot 2,1 MNOK for samme periode i 2014. Misligholdte lån over 90 dager er ved utgangen av kvartalet på 40,7 MNOK og er noe høyere enn i fjor på samme tidspunkt. Likevel anses nivået på misligholdt lån som lavt.



Utlån

Brutto utlån er i løpet av 1. kvartal økt med 15 MNOK inkludert bankens plasseringer av boliglån i boligkreditselskapet Eika Boligkreditt. Innenfor personmarkedet er utlån økt med 58 MNOK fra årsskiftet. I første kvartal i fjor var tilsvarende vekst på 138 MNOK. Lavere vekst skyldes noe lavere aktivitet i markedet og økt konkurranse.

Innskudd

Innskudd er i løpet av 1. kvartal økt med 36 MNOK. Innskuddsdekningen er ved kvartalsskiftet på 70,8% mot 74,9% i fjor på samme tidspunkt.

Likviditet

Banken har en god likviditetsreserve sett i forhold til interne krav og som 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.

Soliditet

Kapitaldekningen ved kvartalsskiftet er på 17,0%, mot 15,7% i fjor. Ren kjernekapitaldekning utgjør nå 14,3% mot 14,1% ved årsskiftet og 12,1% etter 1. kvartal i fjor. Økningen skyldes at veksten i utlån i hovedsak har vært i mindre kapitalkrevende utlån. Banken har i første kvartal erstattet gamelt fondsobligasjonslån på 50 MNOK med et nytt fondsobligasjonslån på 60 MNOK. Dette fondsobligasjonslånet tilfredsstiller nytt regelverk.

Forventninger fremover

Utlånsrentene er stadig på vei nedover, men samtidig følger også innskuddsrentene samme trenden. Den relative rentenettoen forventes derfor ikke å reduseres tilsvarende som rentenedgangen i markedet. Banken forventer utvikling i utlån på noe over markedsveksten. Vi forventer at veksten i stor grad er håndterbar innenfor dagens kostnadsbase og at en vekst i volum vil bidra til å opprettholde dagens kostnadsposisjon. Samtidig kan usikkerheten for deler av Norsk økonomi medføre noe høyere tap fremover. Bankens feiring av 175 år vil medføre noen engangskostnader i løpet av 2015.

Erklæring fra styret og daglig leder

Vi erklærer etter beste overbevisning at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 31. mars 2015 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 – Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettvisende bilde av Melhus Sparebanks og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at delårsberetningen gir en rettvisende 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. mai 2015

STYRET I MELHUS SPAREBANK



RESULTATREGNSKAP

	Note	1. kv 15	1. kv 14	2014
Renteinntekter og lignende inntekter	7	62.548	66.502	271.989
Rentekostnader og lignende kostnader	7	32.757	36.267	151.117
Netto rente- og kredittprov. inntekter		29.791	30.235	120.872
Prov. inntekter og inntekter av banktj.	8	8.532	8.072	33.653
Prov. kostnader og kostn. ved banktj.		1.188	1.269	5.714
Nto. gev. på fin. instr. til virkelig verdi	9, 14	857	146	10.770
Andre driftsinntekter		358	373	1.345
Netto andre driftsinntekter		8.559	7.322	40.054
Sum netto driftsinntekter		38.350	37.557	160.926
Lønn og generelle adm. kostnader	10	16.900	16.039	66.030
Overgang fra ytelse- til innskuddspensjonsordning	10	0	0	-22.533
Av- og nedskrivninger		957	773	3.105
Andre driftskostnader		4.240	3.420	13.087
Sum driftskostnader før tap på utlån		22.097	20.232	59.689
Driftsresultat før tap på utlån		16.253	17.325	101.237
Nedskrivninger på utlån og garantier	2	1.734	2.077	7.895
Driftsresultat		14.519	15.248	93.342
Andel av resultat tilknyttet selskap	5	0	0	1.396
Resultat før skatt		14.519	15.248	94.738
Skatt på resultat		4.240	4.243	24.678
RESULTAT ETTER SKATT		10.279	11.005	70.060

Utvidet resultat

Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultat

Rekalkulering pensjonsforpliktelse	0	0	0
------------------------------------	---	---	---

Poster som kan bli omklassifisert til resultat

Verdiregulering finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	0	720	8.615
---	---	-----	-------

Utvidet resultat etter skatt	0	720	8.615
-------------------------------------	----------	------------	--------------

Årets totalresultat	10.279	11.725	78.675
----------------------------	---------------	---------------	---------------

Resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis	2,39	2,66	16,96
--	------	------	-------



BALANSE


EIENDELER	Note	31.03.15	31.03.14	31.12.14
Kontanter og fordringer på sentralbanker		13.234	13.410	14.949
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		5.520	92.469	5.608
Netto utlån til og fordringer på kunder	3, 13	5.719.344	5.458.844	5.717.483
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.		5.553	4.706	5.258
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.		258.936	139.574	213.050
Pengemarkedsfond tilgjengelig for salg		0	104.452	0
Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg		267.568	287.388	266.077
Overtatte eiendeler		775	18.294	87
Finansielle derivater		8.850	9.135	6.872
Andre eiendeler		10.001	9.733	13.060
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg	14	125.939	117.144	129.469
Investeringer i tilknyttede selskaper	5	14.375	9.001	10.397
Investeringer i konsernselskaper		2.000	2.000	2.000
Utsatt skattefordel		1.074	6.570	1.074
Immaterielle eiendeler		1.659	2.380	1.840
Varige driftsmidler		39.466	28.452	28.290
SUM EIENDELER		6.474.294	6.303.552	6.415.514

GJELD OG EGENKAPITAL	Note	31.03.15	31.03.14	31.12.14
Påløpte kostnader og forskuddsbet. inntekter		9.776	10.071	13.096
Betalbar skatt		8.995	3.919	19.857
Annen gjeld		25.146	20.345	10.958
Innskudd fra og gjeld til kunder		4.053.073	4.087.223	4.016.704
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	218.878	150.607	229.223
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	11	1.457.841	1.383.053	1.430.324
Finansielle derivater		7.452	4.284	8.126
Pensjonsforpliktelser		996	24.587	996
Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	11	140.237	130.204	130.008
SUM GJELD		5.922.394	5.814.293	5.859.292
Egenkapitalbeviskapital	12	152.719	152.713	152.725
Overkursfond		14.008	14.007	14.008
Annen egenkapital	6	374.894	311.534	389.489
Akkumulert overskudd		10.279	11.005	
SUM EGENKAPITAL		551.900	489.259	556.222
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		6.474.294	6.303.552	6.415.514

POSTER UTENOM BALANSEN

Garantiansvar	260.570	230.976	255.791
Pantstillelser	156.513	185.602	156.568

Melhus, 7. mai 2015


Bjarne Berg
Styrets leder


Esten Bollingmo
Ansattvalgt


Bernt Gagnås
Nestleder


Ragnar Torland
Banksjef


Marianne Bringedal


Turid V. Riset



MELHUS BANKEN

ENDRING I EGENKAPITAL

Alle beløp i NOK 1.000

Endring egenkapital 2015	Eierandels kapital	Overkurs- fond	Grunn- fond*	Gaver	Utjevnings- fond/ utbytte*	Annen EK ikke res.ført*	Total egen- kapital
Egenkapital 31.12.2014	152.725	14.008	335.653	850	30.709	22.276	556.222
Årets resultat			10.279		0		10.279
Utvidet resultatregnskap							
Endr. v.v. på fin. eiendeler tilgjengelig for salg						0	0
Årets totalresultat	0	0	10.279	0	0	0	10.279
Transaksjoner med egenkapitalbeviserne							
Egne egenkapitalbevis		-6					-6
Utbytte/gaver				-850	-13.745		-14.595
Egenkapital pr. 31.03.2015	152.719	14.008	345.932	0	16.964	22.276	551.900

*Fond for urealiserte gevinster utgjør 27.809. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 1.533. Totalt utsatt skattefordel på elementer som er ført over utvidet resultat utgjør 190.

Endring egenkapital 2014	Eierandels kapital	Overkurs- fond	Grunn- fond*	Gaver	Utjevnings- fond/ utbytte*	Annen EK ikke res.ført*	Total egen- kapital
Egenkapital 31.12.2013	152.708	14.008	292.349	850	17.785	13.661	491.362
Årets resultat			6.936		4.069		11.005
Utvidet resultatregnskap							
Endr. v.v. på fin. eiendeler tilgjengelig for salg/estimataavvik pensjon						720	720
Årets totalresultat	0	0	6.936	0	4.069	720	11.725
Transaksjoner med egenkapitalbeviserne							
Egne egenkapitalbevis		5					5
Utbytte/gaver				-850	-12.982		-13.832
Egenkapital pr. 31.03.2014	152.713	14.008	299.285	0	8.872	14.381	489.259

*Fond for urealiserte gevinster utgjør 21.320. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 1.904. Totalt utsatt skattefordel på elementer som er ført over utvidet resultat utgjør 9.



KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Alle beløp i NOK 1.000

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	Note	31.03.15	31.03.14	2014
Utlån og innlåsvirksomhet				
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		69.420	72.287	295.685
Renteutbetalinger til kunder		-21.713	-25.070	-104.232
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av kortsiktige inv. i aksjer og lignende		-45.000	6.393	-67.857
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av valuta og finansielle derivater		155	134	709
Innbetalinger av utbytte		118	786	4.064
Renteinnbetalinger på verdipapirer		2.406	2.287	13.880
Utbetaling til drift		-21.239	-29.586	-53.389
Skatter		-4.240	-4.243	-15.058
Andre		358	373	1.345
Utbetalt gaver av overskudd		-850	-850	-850
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		-20.585	22.511	74.297
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
Kjøp av varige driftsmidler		-11.705	-116	-1.873
Salg av varige driftsmidler		0	0	0
Kjøp av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		-3.978	-2.095	-10.569
Salg av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		3.529	0	7.230
Innbetaling ved salg av rentebærende verdipapirer		20.000	10.000	210.694
Utbetaling ved kjøp av rentebærende verdipapirer		-21.491	-11.046	-85.977
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		-13.645	-3.257	119.505
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter		-3.595	-237.834	-496.274
Netto innbetalinger av innskudd		36.369	316.015	245.496
Plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner		0	0	50.000
Tilbakebetaling/nedbetaling til kredittinstitusjoner		-10.257	-99.615	-2.650
Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld/ansvarlig lånekapital		210.000	200.000	480.000
Utbetaling ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld/ansvarlig kapital		-172.254	-172.000	-404.692
Utbetaling av utbytte	6	-13.745	-12.982	-12.982
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter		-12.092	-12.466	-50.789
Innbetaling egenkapital/emisjon				
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		34.426	-18.882	-191.891
Netto kontantstrøm for perioden		196	372	1.911
Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved perioden begynnelse		13.039	13.039	13.039
Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		13.234	13.410	14.949

Kontanstrømoppstillingen er utarbeidet etter den direkte metoden.



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. Alle beløp er oppgitt i 1.000 kroner dersom ikke annet er oppgitt. Delårsregnskapet er ikke revidert.

2 Tapskostnad

	31.03.15	31.03.14	31.12.14
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	1.660	1.036	-1.769
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	0	0	0
Per. konstaterte tap som det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger for	60	695	3.758
Per. konstaterte tap som det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger for	52	396	6.427
Periodens inngang på tidl. perioders konstaterte tap	-38	-50	-521
Periodens tapskostnader	1.734	2.077	7.895

3 Misligholdte og tapsutsatte lån

	31.03.15	31.03.14	31.12.14
Misligholdte engasjement 3-6 mnd.	21.666	14.087	23.335
Misligholdte engasjement 6-12 mnd.	13.181	8.321	13.829
Misligholdte engasjement over 1 år	5.872	13.304	5.802
Sum brutto misligholdte engasjement over 90 dager	40.719	35.712	42.966
Individuelle nedskrivninger	4.953	9.883	3.156
Sum netto misligholdte engasjement over 90 dager	35.766	25.829	39.810
Misligholdte engasjement 1-3 mnd.	33.970	43.507	78.970
Sum brutto misligholdte engasjement over 30 dager	74.689	79.219	121.936

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

	31.03.15	31.03.14	31.12.14
Innskutt kapital	166.727	166.721	166.734
Opptjent kapital, ekskl. foreslått utbytte	380.035	311.534	375.744
Fradrag immaterielle eiendeler	-1.212	-6.940	-1.343
Fradrag "prudent valuation"	-264	-	-217
Fradrag for ansvarlig kapital andre finansinstitusjoner, ikke vesentlig eierandel < 10%	-74.753	-37.287	-59.420
Overgangsbestemmelser vedr. fradrag for ikke vesentlige eierandeler	44.852	-	19.561
Fradrag urealiserte gevinster og andre fradrag		-19.905	
Ren kjernekapital	515.385	414.123	501.059
Fondsobligasjoner	60.000	130.000	50.000
Fradrag for ansvarlig kapital andre finansinstitusjoner, ikke vesentlig eierandel < 10%	0	-	0
Overgangsbestemmelser vedr. fradrag for ikke vesentlige eierandeler	-22.426	-	-23.768
Kjernekapital	552.958	544.123	527.291
Ansvarlig kapital	80.000	0	79.848
Fradrag for ansvarlig kapital andre finansinstitusjoner, ikke vesentlig eierandel < 10%	0	-9.587	0
Overgangsbestemmelser vedr. fradrag for ikke vesentlige eierandeler	-22.426	-	-23.768
Overgangsbestemmelser vedr. urealiserte gevinster	0	9.587	10.071
Ansvarlig kapital	610.533	544.123	593.442
Eksponeringskategori/beregningsgrunnlag			
<i>Lokale og regionale myndigheter</i>	22.256	16.870	19.970
<i>Offentlige foretak</i>	2.004	0	2.004
<i>Institusjoner</i>	26.589	199.878	34.773
<i>Foretak</i>	505.001	298.404	554.786
<i>Massemarkedsengasjementer</i>	515.969	0	418.842
<i>Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom</i>	1.842.933	2.372.567	1.772.068
<i>Forfalte engasjementer</i>	42.534	25.829	34.204
<i>Obligasjoner med fortrinnsrett</i>	19.237	26.037	13.667
<i>Andeler i verdipapirfond</i>	95.861	20.504	64.457
<i>Egenkapitalposisjoner</i>	68.784	-	65.026
<i>Øvrige engasjementer</i>	201.067	207.508	341.724
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	3.342.234	3.167.597	3.321.521
Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	248.485	216.590	216.590
Beregningsgrunnlag CVA-risiko	4.675	-	5.175
Samlet beregningsgrunnlag	3.595.394	3.384.187	3.543.286
Beregningsgrunnlag i % av forv.kap.	55,53 %	53,70 %	55,23 %
Kapitaldekning	16,98 %	15,75 %	16,75 %
Kjernekapitaldekning	15,38 %	15,75 %	14,88 %
Ren kjernekapitaldekning	14,33 %	12,10 %	14,14 %

Rapportert kapitaldekning er inklusive 50% av årets resultat.

Banken har i 2015 mål om å 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 har liten aktivitet.

Selskapet anses uvesentlige for banken og det utarbeides derfor ikke konsernregnskap.

I 2010 kjøpte banken 20% av aksjene i Heimdal Eiendomsmegling AS. Banken har i 2015 kjøpt 34% av aksjene i Melhus Regnskap AS. Selskapene vil være et tilknyttet selskaper, som føres etter EK-metoden i regnskapet.

	31.03.15	31.03.14	31.12.14
Balansført verdi 1.1	10.397	9.001	9.001
Tilgang/avgang	3.978	0	0
Utbetalt utbytte	0	0	0
Andel resultat	245	155	2.016
Avskrivning merverdi	-245	-155	-620
Balansført verdi tilknyttet selskap	14.375	9.001	10.397

6 Utbytte

Utbytte for 2014 på 9,00 pr. egenkapitalbevis ble vedtatt i forstanderskapet 03.03.2015 og utbetalt 25.03.2015. Foreslått utbytte for 2014 på 13,7 mill. og er ihht. IFRS ikke definert som gjeld på årsavslutningstidspunktet, men inngår i egenkapital pr. 31.12.2014.

7 Renteinntekter og rentekostnader

Renteinntekter og lignende inntekter	31.03.15	31.03.14	31.12.14
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kredittinst.	140	0	1.810
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kunder	60.934	64.215	262.032
Renter o.l. inntekter av obligasjoner	1.520	2.287	8.146
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0	0	1
Sum renteinntekter og lignende inntekter	62.594	66.502	271.989
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter o.l. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1.406	1.206	5.774
Renter o.l. kostnader på innskudd fra kunder	20.525	23.801	98.518
Renter o.l. kostnader på utstedte verdipapirer	8.750	8.790	36.492
Renter o.l. kostnader på ansvarlig lånekapital	1.398	1.862	7.925
Andre rentekostnader/periodisert sikringsfondsavgift	677	608	2.408
Sum rentekostnader og lignende kostnader	32.756	36.267	151.117
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	29.838	30.235	120.872

Sikringsfondsavgiften periodiseres gjennom året.

8 Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	31.03.15	31.03.14	31.12.14
Garantiprovisjon	495	345	1.781
Betalingsformidling	2.028	1.971	8.774
Provisjon salg av forsikring	1.772	1.666	6.998
Verdipapirforvaltning og omsetning	410	405	1.802
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	3.015	3.179	12.128
Provisjoner Eika Kort/Entercard	178	154	645
Annet	634	351	1.525
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8.532	8.072	33.653

Provisjonsinntekter (fra banktjenester) utgjør 22,2% av totale inntekter, mot 21,5% i fjor.



9 Nto. gev. på finansielle instrumenter til virkelig verdi

	31.03.15	31.03.14	31.12.14
Utbytte	118	163	4.064
Netto gev./verdiendring på aksjer/ek. bevis til virkelig verdi over res.	295	252	470
Netto gev./verdiendring på pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	886	623	5.734
Netto gevinster på valuta	155	134	709
Netto gevinster finansielle derivater	-630	-1.036	-3.520
Gevinst/tap ved kjøp/salg av aksjer/obligasjoner tilgjengelig for salg	33	10	3.313
Netto gev. på finansielle instr. til virkelig verdi	857	146	10.770

10 Lønns- og administrasjonskostnader

	31.03.15	31.03.14	31.12.14
Lønn	9.439	9.045	35.302
Pensjoner	1.272	1.489	6.543
Overgang fra ytelse- til innskuddspensjonsordning	0	0	-22.533
Sosiale kostnader	1.661	1.387	7.253
Administrasjonskostnader	4.529	4.118	16.932
Sum lønns- og administrasjonskostnader	16.901	16.039	43.497

I desember i fjor ble det vedtatt at arbeidstakerene med ytelsesbasert pensjonsordning gikk over i en innskuddsbasert pensjonsordning fra 31.12.14. Det gjorde at anslått pensjonsforpliktelse i balansen falt bort og ble inntektsført med 22,5 MNOK i regnskapet for 2014.

11 Finansiell gjeld

	2015	2014
(inkl. ansvarlig lånekapital og gjeld til kredittinstitusjoner)		
Finansiell gjeld pr. 01.01	1.789.555	1.657.874
Opptak i perioden	210.000	100.000
Nedbetaling i perioden	-200.000	-175.000
Endring i påløpte renter/oppgjørskonto	17.401	80.990
Finansiell gjeld pr. 31.03.	1.816.956	1.663.864

12 Egenkapitalbevis

Banken har etter årets emisjon nå utstedt 1.527.272 stk egenkapitalbevis pålydende kr 100.

20 største egenkapitalbevisiere	Antall	Andel	
MP Pensjon	123.555	8,09 %	
Forsvarets Personellservice	108.800	7,12 %	
Berg Invest Holding AS	96.700	6,33 %	
Verdipapirfondet Eika Utbytte	56.995	3,73 %	
Gerd Ninni Allum	45.348	2,97 %	
Sparebankstiftelsen DnB Nor	38.000	2,49 %	
Gunnar Horten	33.722	2,21 %	
Rakon Eiendom AS	32.790	2,15 %	
Schlösser-Møller Gruppen AS	26.122	1,71 %	
Thorbjørn Grunnan	25.200	1,65 %	
Trønder Økonomi AS	25.170	1,65 %	
Sifo Invest AS	24.401	1,60 %	
Kjell Petter Johansen	20.000	1,31 %	
Unne Invest AS	19.285	1,26 %	
Hans Hvistendahl Backer	19.209	1,26 %	
Lega AS	16.900	1,11 %	
Universal Presentkort AS	16.400	1,07 %	
Svenske Handelsbanken	15.146	0,99 %	
Libeda AS	15.000	0,98 %	
Johs. Haugerudsvei AS	13.560	0,89 %	
Øvrige	754.969	49,43 %	
Totalt utstedte egenkapitalbevis	1.527.272	100,00 %	
Totalt antall egenkapitalbevisiere	625		

Resultat pr. egenkapitalbevis	31.03.15	31.03.14	31.12.14
Resultat	10.279	11.005	70.060
Egenkapitalbevisierens andel av resultatet	35,5 %	37,0 %	37,0 %
Resultat pr. egenkapitalbevis pr. 31.12.	2,39	2,66	16,96
Resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis	2,39	2,66	16,96
Foreslått utbytte pr. egenkapitalbevis			9,00

Egenkapitalbevisbrøk	2015	2014
Eierandelskapital	152.727	152.727
Beholdning av egne egenkapitalbevis	-2	-19
Overkursfond	14.008	14.008
Utjevningsfond, ekskl. avsatt utbytte	16.964	4.805
A. Sum egenkapitalbevisierens kapital	183.697	171.521
Grunnfondskapital	333.634	292.349
B. Sum grunnfondskapital ekskl. FUG/utbytte	333.634	292.349
Annen egenkapital, ikke resultatført	13.661	13.661
Egenkapital 01.01. ekskl. utbytte/gaver	530.992	477.531

Egenkapitalbevisbrøk A/(A+B)	35,5 %	37,0 %
-------------------------------------	---------------	---------------

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



13 Segmenter

	Pr. 31.03.15				
	PM	BM	Salg	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	35.709	25.225		1.614	62.548
Rentekostnader og lignende kostnader	21.556	11.201			32.757
I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	14.153	14.024	0	1.614	29.791
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	1,59 %	2,91 %			2,17 %
Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	3.015	495	3.834		7.344
Andre driftsinntekter				1.215	1.215
II SUM driftsinntekter	17.168	14.519	3.834	2.829	38.350
Lønn og generelle administrasjonskostnader	1.931	1.277	2.173	11.519	16.900
Andre driftskostnader				5.197	5.197
III Sum driftskostnader	1.931	1.277	2.173	16.716	22.097
Tap på utlån og garantier	393	1.341			1.734
Tap i prosent	0,04 %	0,27 %			0,12 %
Andel av resultat tilknyttet selskap				0	0
IV Driftsresultat før skatt	14.844	11.901	1.661	-13.887	14.519
Skatt på ordinært resultat				4.240	4.240
V Resultat av ordinær drift etter skatt	14.844	11.901	1.661	-18.127	10.279

	Pr. 31.03.14				
	PM	BM	Salg	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	37.367	26.848		2.287	66.502
Rentekostnader og lignende kostnader	23.056	13.211			36.267
I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	14.311	13.637	0	2.287	30.235
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	1,68 %	2,80 %			2,26 %
Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	2.145	346	4.312		6.803
Andre driftsinntekter				519	519
II SUM driftsinntekter	16.456	13.983	4.312	2.806	37.557
Lønn og generelle administrasjonskostnader	1.727	1.182	1.740	11.390	16.039
Andre driftskostnader				4.193	4.193
III Sum driftskostnader	1.727	1.182	1.740	15.583	20.232
Tap på utlån og garantier	1.825	252			2.077
Tap i prosent	0,21 %	0,05 %			0,15 %
Andel av resultat tilknyttet selskap				0	0
IV Driftsresultat før skatt	12.904	12.549	2.572	-12.777	15.248
Skatt på ordinært resultat				4.243	4.243
V Resultat av ordinær drift etter skatt	12.904	12.549	2.572	-17.020	11.005

	Privatmarked		Bedriftsmarked		Totalt	
	31.03.15	31.03.14	31.03.15	31.03.14	31.03.15	31.03.14
Utlån og fordringer på kunder						
Kasse-/drifts- og brukskreditter	892.607	840.073	117.383	103.010	1.009.990	943.083
Byggelån	21.508	82.792	267.102	252.841	288.610	335.633
Nedbetalingslån	2.857.954	2.558.734	1.575.543	1.639.077	4.433.497	4.197.811
Sum brutto utlån og fordringer på kunder	3.772.069	3.481.599	1.960.028	1.994.928	5.732.097	5.476.527
-Individuelle nedskrivninger	1.353	2.569	3.600	7.314	4.953	9.883
-Nedskrivninger grupper av utlån	1.064	1.106	6.736	6.694	7.800	7.800
Sum netto utlån og fordringer på kunder	3.769.652	3.477.924	1.949.692	1.980.920	5.719.344	5.458.844
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt	1.181.736	1.156.075	59.556	59.448	1.241.292	1.215.523
Sum netto utlån inkl. Eika Boligkreditt	4.951.388	4.633.999	2.009.248	2.040.368	6.960.636	6.674.367



14 Finansielle instrumenter

Balanseført verdi av finansielle instrumenter

Finansielle eiendeler pr. kategori	Kategori 2015			Kategori 2014		
	Virkelig verdi over resultat	Lån og fordringer	Tilgjeng. for salg	Virkelig verdi over resultat	Lån og fordringer	Tilgjeng. for salg
Kontanter og fordringer på sentralbanken		13.234			13.410	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		5.520			92.469	
Netto utlån til kunder		5.719.344			5.458.844	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	5.553			4.706		
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	258.936			139.574		
Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg			267.568			287.388
Pengemarkedsfond tilgjengelig for salg						104.452
Finansielle derivater	8.850			9.135		
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg			125.939			117.144
Sum finansielle eiendeler	273.339	5.738.098	393.507	153.415	5.564.723	508.984

Finansielle gjeld pr. kategori	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.
Innskudd fra og gjeld til kunder		4.053.073		4.087.223
Gjeld til kredittinstitusjoner		218.878		150.607
Sertifikat- og obligasjonsgjeld		1.457.841		1.383.053
Finansielle derivater	7.452		4.284	
Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån		140.237		130.204
Sum finansiell gjeld	7.452	5.870.029	4.284	5.751.087

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 2015			Kategori 2014		
	Virkelig verdi over resultat	Lån og fordringer	Tilgjeng. for salg	Virkelig verdi over resultat	Lån og fordringer	Tilgjeng. for salg
Kontanter og fordringer på sentralbanken		13.234			13.410	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		5.520			92.469	
Netto utlån til kunder		5.728.104			5.468.937	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	5.553			4.706		
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	258.936			139.574		
Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg			267.568			287.388
Pengemarkedsfond tilgjengelig for salg						104.452
Finansielle derivater	8.850			9.135		
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg			125.939			117.144
Sum finansielle eiendeler	273.339	5.746.858	393.507	153.415	5.574.816	508.984

Finansielle gjeld pr. kategori	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.
Innskudd fra og gjeld til kunder		4.053.073		4.087.223
Gjeld til kredittinstitusjoner		218.878		150.607
Sertifikat- og obligasjonsgjeld		1.463.985		1.391.305
Finansielle derivater	7.452		4.284	
Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån		137.852		129.735
Sum finansiell gjeld	7.452	5.873.788	4.284	5.758.870

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	2015			2014		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<i>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat</i>						
Finansielle derivater		8.850			9.135	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	4.519	1.034		3.672	1.034	
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	258.936			139.574		
<i>Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg</i>						
Sertifikater og obligasjoner tilgjengelig for salg	223.053	44.515		276.103	11.285	
Pengemarkedsfond tilgjengelig for salg	0			104.342		
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg			125.939			117.144
Sum eiendeler	486.508	54.399	125.939	523.691	21.454	117.144

Forpliktelser	2015			2014		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<i>Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet</i>						
Finansielle derivater		7.452			4.284	
Sum forpliktelser	0	7.452	0	0	4.284	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. 31.03.:

	2015	2014
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg 01.01.	129.469	116.002
Tilgang	0	0
Avgang/hedskrivning/kapitalnedsettelse	-3.530	0
Endring i verdi ført mot utvidet resultat	0	1.142
Gevinst/tap ved realisasjon ført mot ordinært resultat	0	0
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg	125.939	117.144

Verdivurdering

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

Nivå 1

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.

Nivå 2

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.

Nivå 3

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 på 118,9 pr. aksje er vurdert ut fra regnskap pr. 2. kvartal 2014. EBK-aksjene er vurdert til 4,2 pr. aksje på bakgrunn av interne salg i 2015 mellom eksisterende eiere.

Sensitivitetsanalyse nivå 3

En negativ endring i verdifastsettelsen for aksjer i Eika Gruppen AS og EBK på 10% ville medført en verdiendring på til sammen 12,2 mill., 6,1 mill av nedskrivningen ville blitt ført over utvidet resultat, resterende nedskrivning ville påvirket ordinært 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.



© 2015 Melhus Bank AS



MELHUS BANKEN®

Tlf 72 87 80 00 | www.melhusbanken.no

En alliansebank i eika.

Hovedkontor Postboks 40 - 7221 Melhus | Tlf. 72 87 80 00 | post@melhusbanken.no | www.melhusbanken.no

En alliansebank i eika.

Avdeling Trondheim | Avdeling Heimdal | Avdeling Ler | Avdeling Korsvegen



MELHUS BANKEN