

Delårsregnskap 2. kvartal 2015



MELHUS BANKEN

HOVEDTALL MELHUS SPAREBANK

Beløp i tusen kroner og i % av midlere forvaltning

Resultat	30.06.2015		30.06.2014		2014	
Renteinntekter	122.213	3,67 %	136.031	4,32 %	271.989	4,19 %
Rentekostnader	62.739	1,88 %	75.060	2,38 %	151.117	2,33 %
Rentenetto	59.474	1,79 %	60.971	1,93 %	120.872	1,86 %
Netto andre driftsinntekter	24.651	0,74 %	21.239	0,67 %	40.054	0,62 %
SUM driftsinntekter	84.125	2,53 %	82.210	2,61 %	160.926	2,48 %
Personalkostnader	22.895	0,69 %	21.675	0,69 %	33.851	0,52 %
Andre driftskostnader	19.755	0,59 %	15.893	0,50 %	33.124	0,51 %
SUM driftskostnader	42.650	1,28 %	37.568	1,19 %	66.975	1,03 %
Driftsresultat før tap	41.475	1,25 %	44.642	1,42 %	93.951	1,45 %
Tap på utlån	2.183	0,07 %	2.645	0,08 %	7.895	0,12 %
Andel av resultat tilknyttet selskap	1000	0,03 %	0	0,00 %	1396	0,02 %
Driftsresultat før skatt	40.292	1,21 %	41.997	1,33 %	87.452	1,35 %
Skatt	9.122	0,27 %	10.641	0,34 %	22.711	0,35 %
Resultat	31.170	0,94 %	31.356	0,99 %	64.741	1,00 %

Nøkkeltall	30.06.2015		30.06.2014		2014	
Fra balansen						
Forvaltningskapital	7.036.169		6.715.692		6.415.514	
Midlere forvaltningskapital	6.660.692		6.304.148		6.486.218	
Utlån til kunder	5.794.507		5.490.894		5.728.439	
Utlån privatmarked	3.909.625		3.605.427		3.742.049	
Utlån til Eika Boligkreditt	1.255.403		1.229.420		1.214.961	
Innskudd fra kunder	4.606.819		4.318.959		4.016.704	
Gj.snitlig Egenkapital fra 01.01	551.844		492.943		514.217	
Rentabilitet m.v.						
Driftskostnader i % av driftsinntekter	50,70 %		45,70 %		41,26 %	
Driftsk. i % av driftsinnt. ekskl. kursgev.*	50,79 %		46,07 %		41,38 %	
Resultat i % av midl. Forvaltningskap.	0,94 %		0,99 %		1,00 %	
Resultat i % av gj.snitlig Egenkapital	11,30 %		12,72 %		12,59 %	
Resultat før skatt i % av midl. Forvaltningskap.	1,21 %		1,33 %		1,35 %	
Provisjonsinnt. (banktj.) i % av totale innt.	20,31 %		19,99 %		20,91 %	
Antall årsverk	54		53		53	
Antall bankkontor	5		5		5	
Midlere forvaltningskapital pr. årsverk	123.346		118.946		122.381	
Soliditet						
Ansvarlig kapital	606.700		554.924		593.442	
Kapitaldekning	17,53 %		16,27 %		16,60 %	
Kjernekapitalprosent	15,95 %		16,27 %		14,73 %	
Ren kjernekapital	14,94 %		13,00 %		13,99 %	
Bokførte tap i % av utlån pr. 1.1	0,04 %		0,05 %		0,14 %	
Nedskr. utlån. i % av brutto utlån	0,23 %		0,25 %		0,19 %	
Finansiering - likviditet						
Innskudd i % av utlån	79,68 %		78,86 %		70,25 %	
Økning forv.kapital i % av forv. pr. 1.1.	9,67 %		12,17 %		1,78 %	
Økning forv. kapital siste 12 mnd	4,77 %		18,32 %		7,15 %	
Økning utlån i % av utlån pr. 1.1.	1,15 %		4,79 %		9,32 %	
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. EBK	4,90 %		11,61 %		7,50 %	
Andel private utlån i Eika Boligkreditt AS	24,31 %		25,43 %		24,51 %	
Økning innskudd i % av innskudd pr. 1.1.	14,69 %		14,52 %		6,51 %	
Innskuddsvekst siste 12 mnd	6,67 %		17,99 %		6,51 %	
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	31,00 %		14,00 %		31,00 %	

Egenkapitalbevis (EKB)

Egenkapitalbevisbrøk	35,5 %		37,0 %		37,0 %
Antall utstedte bevis	1.527.272		1.527.272		1.527.272
Børskurs	129		117,5		124
Børsverdi	197.018		179.454		189.382
Bokf. egenkapital per EKB (inkl. utbytte)	126		120		129
Resultat per EKB	7,25		7,59		16,96
Utbytte per EKB	-		-		9,0
Pris / Resultat per EKB	17,79		15,48		7,31
Pris / Bokført egenkapital	1,02		0,98		0,96

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



MELHUS BANKEN

STYRETS KOMMENTAR TIL DELÅRSREGNSKAP PR. 30.06.2015

Resultat

Resultat før skatt for 2. kvartal 2015 ble 25,8 MNOK, mot 26,7 MNOK for samme kvartal i 2014. Resultat i forrige kvartal var 14,5 MNOK. Resultatforbedringen fra forrige kvartal skyldes i hovedsak inntektsført utbytte på til sammen 7,0 MNOK fra Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt.

Halvårsregnskapet viser et resultat før skatt på 40,2 MNOK mot 42,0 MNOK i fjor. Sammenlignet med i fjor er rentenettoen i kroner lavere, mens andre inntekter er økt samtidig som kostnadene også har økt.

Egenkapitalavkastningen etter skatt for 2. kvartal utgjør 11,2% mot 12,7% i fjor.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter i 2. kvartal 2015 ble 29,7 MNOK mot 30,7 MNOK i 2. kvartal 2014 og 29,8 MNOK i 1. kvartal 2015. Den relative rentenettoen målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital for 2. kvartal er 1,72%, mot 1,90% i 2. kvartal i fjor og mot 1,84% i forrige kvartal. Nedgangen skyldes de renteendringer som er foretatt gjennom året. Utlånsveksten har ikke vært like høy som tidligere og reduksjon i den relative rentenettoen gjør at inntekter i kroner er noe lavere enn de foregående kvartaler.

Netto renteinntekter pr. 30.06. er 59,5 MNOK mot 61,0 NOK i samme periode i fjor. Den relative rentenettoen målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital pr. 30.06. er redusert fra 1,93% i fjor til 1,79% i år. Markedet i første halvår har gjort at utlånsrenten er blitt redusert mer enn innlånsrenten.

Andre driftsinntekter

Netto inntekter fra banktjenester (provisjoner og gebyrer) utgjør for kvartalet 7,3 MNOK, mot 6,9 MNOK i samme kvartal fjor og også 7,3 MNOK i forrige kvartal. Provisjoner fra boligkredittformidling er redusert med 0,4 MNOK fra forrige kvartal og redusert med 0,6 MNOK sammenlignet med 2. kvartal i fjor. Dette skyldes også lavere marginer/rente. Øvrige provisjonsinntekter øker som følge av vekst.

Netto gevinst på finansielle instrumenter til virkelig verdi (ekskl. utbytte) utgjorde for 2. kvartal 1,3 MNOK mot 2,8 MNOK i samme kvartal i fjor. Hovedsakelig består dette av avkastning fra likviditetsbeholdningen som i hovedsak består av pengemarkedsfond med lav risiko. Det har i andre kvartal vært en liten positiv utvikling i virkelig verdi på våre rentebytteavtaler.

Det er pr. første halvår inntektsført 1,0 MNOK som vår andel av resultat fra Heimdal Eiendomsmegling AS.

Driftskostnader

Driftskostnader for 2. kvartal er i kroner 3,2 MNOK høyere enn samme kvartal i fjor. Personalkostnader i form av lønnskostnader og kostnader til vikarer er økt med 1,1 MNOK. Innenfor øvrige kostnader har kostnadene til drift og utvikling av nye IKT løsninger gjennom Eika alliansen økt med 0,6 MNOK. Det er også påløpt engangskostnader i forbindelse med flyttingen til nye lokaler på Heimdal og i Trondheim sentrum tilsvarende 0,5 MNOK.

Ved halvårsskiftet er driftskostnadene 5,0 MNOK høyere enn fjoråret. Av dette utgjør 1,6 MNOK personalkostnader inkl. vikarbruk. Kostnader til drift og utvikling av IKT løsninger er økt med 1,2 MNOK. Samlede engangskostnader i forbindelse med flyttingen til nye lokaler på Heimdal og i Trondheim Sentrum utgjør 0,9 mill. kr. mens økning på 0,5 MNOK skyldes økt markedsføring / kostnader i forbindelse med bankens 175 års jubileum. Bankens kostnadsprosent i forhold til forvaltningskapital pr. 30.06.15 er 1,28% mot 1,19% i fjor. Driftskostnader i prosent av driftsinntektene er hittil i år 50,1% mot 45,7% i fjor.



Nedskrivninger på utlån

Det er bokført 2,2 MNOK i netto tap for 1. halvår, mot 2,6 MNOK for samme periode i 2014. Misligholdte lån over 90 dager er ved utgangen av kvartalet på 42,6 MNOK og er høyere enn i fjor på samme tidspunkt. Likevel anses nivået på misligholdt lån som lavt.

Utlån

Brutto utlån er i løpet av 2. kvartal økt med 74 MNOK inkludert bankens plasseringer av boliglån i boligkreditselskapet Eika Boligkreditt. Innenfor personmarkedet er utlån økt med 150 MNOK det siste kvartalet mot 58 MNOK i foregående kvartal. I andre kvartal i fjor var tilsvarende vekst på 138 MNOK. Hittil i år er utlånsveksten i privatmarkedet på 3,4%, mot 5,6% i fjor på samme tidspunkt. Lavere vekst skyldes noe lavere aktivitet i markedet og økt konkurranse. Utlån til bedriftsmarkedet er redusert med 103 MNOK..

Innskudd

Innskudd er i løpet av 2. kvartal økt med 554 MNOK. Innskuddsdekningen er ved kvartalsskiftet var på 79,7% mot 78,9% 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 ned.

Soliditet

Kapitaldekningen ved kvartalsskiftet er på 17,5%, mot 16,3% i fjor. Ren kjernekapitaldekning utgjør nå 14,9% mot 14,1% ved årsskiftet og 13,0% etter 2. kvartal i fjor. Økningen skyldes at veksten i utlån i hovedsak har vært i mindre kapitalkrevende utlån.

Pensjonsforpliktelse

Det ble i 2014 vedtatt at alle ansatte skulle over i en innskuddsbasert pensjonsordning. I den forbindelse ble daværende balanseførte pensjonsforpliktelse inntektsført med 22,5 MNOK basert på beregninger fra bankens eksterne aktuarforbindelse. Det har i ettertid vist seg at en svikt i aktuarens rutiner har medført at beregningen bygget på feil forutsetninger. Det er derfor inntektsført 7,3 mill kr for mye i fjorårets regnskap. Det er i år derfor foretatt en korreksjon av regnskapet slik at denne pensjonsforpliktelsen er bokført, samt at det er foretatt en reduksjon av egenkapitalen på 5,3 MNOK og utsatt skattefordel er økt med 2,0 MNOK. Årets sammenligningstill i regnskapet er korrigert ut fra dette.

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. Innenfor personmarkedet forventer banken en vekst fremover som er større enn markedsveksten. Innenfor bedriftsmarkedet skal den negative volumveksten snus til en forsiktig vekst. Banken vil fortsatt kunne ha noe kostnadsøkning som grunnlag for økt vekst og inntekter innenfor personmarkedet. Usikkerheten for deler av Norsk økonomi kan medføre noe høyere tap fremover.

Erklæring fra styret og daglig leder

Vi erklærer etter beste overbevisning at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. juni 2015 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, 13. august 2015
STYRET I MELHUS SPAREBANK



RESULTATREGNSKAP

	Note	Pr. 30.06.15	Pr. 30.06.14	2. kv 15	2. kv 14	2014
Renteinntekter og lignende inntekter	7	122.213	136.031	59.665	69.529	271.989
Rentekostnader og lignende kostnader	7	62.739	75.060	29.982	38.793	151.117
Netto rente- og kredittprov. inntekter		59.474	60.971	29.683	30.736	120.872
Prov. inntekter og inntekter av banktj.	8	17.088	16.435	8.556	8.363	33.653
Prov. kostnader og kostn. ved banktj.		2.454	2.765	1.266	1.496	5.714
Nto. gev. på fin. instr. til virkelig verdi	9, 14	9.196	6.846	8.339	6.700	10.770
Andre driftsinntekter		821	723	463	350	1.345
Netto andre driftsinntekter		24.651	21.239	16.092	13.917	40.054
Sum netto driftsinntekter		84.125	82.210	45.775	44.653	160.926
Lønn og generelle adm. kostnader	10	32.083	29.485	15.183	13.446	66.030
Overgang fra ytelse- til innskuddspensjonsordn	10	0	0	0	0	-15.247
Av- og nedskrivninger		1.867	1.538	910	765	3.105
Andre driftskostnader		8.700	6.545	4.460	3.125	13.087
Sum driftskostnader før tap på utlån		42.650	37.568	20.553	17.336	66.975
Driftsresultat før tap på utlån		41.475	44.642	25.222	27.317	93.951
Nedskrivninger på utlån og garantier	2	2.183	2.645	449	568	7.895
Driftsresultat		39.292	41.997	24.773	26.749	86.056
Andel av resultat tilknyttet selskap	5	1.000	0	1.000	0	1.396
Resultat før skatt		40.292	41.997	25.773	26.749	87.452
Skatt på resultat		9.122	10.641	4.882	6.398	22.711
RESULTAT ETTER SKATT		31.170	31.356	20.891	20.351	64.741
Utvidet resultat						
<i>Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultat</i>						
Rekalkulering pensjonsforpliktelse		0	0	0	0	0
<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultat</i>						
Verdiregulering finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		-93	-548	-93	-1.268	8.615
Utvidet resultat etter skatt		-93	-548	-93	-1.268	8.615
Årets totalresultat		31.077	30.808	20.798	19.083	73.356
Resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis		7,25	7,59	4,86	4,93	15,67



BALANSE

EIENDELER	Note	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Kontanter og fordringer på sentralbanker		13.496	12.378	14.949
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		494.481	450.968	5.608
Netto utlån til og fordringer på kunder	3, 13	5.781.350	5.477.027	5.717.483
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.		5.641	4.897	5.258
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.		260.044	190.783	213.050
Pengemarkedsfond tilgjengelig for salg		0	105.410	0
Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg		267.516	263.015	266.077
Overtatte eiendeler		1.087	20.053	87
Finansielle derivater		10.641	13.293	6.872
Andre eiendeler		10.530	6.617	13.060
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg	14	135.194	123.149	129.469
Investeringer i tilknyttede selskaper	5	14.375	9.001	10.397
Investeringer i konsernselskaper		2.000	2.000	2.000
Utsatt skattefordel		3.263	6.898	3.041
Immaterielle eiendeler		1.480	2.200	1.840
Varige driftsmidler		35.071	28.003	28.290
SUM EIENDELER		7.036.169	6.715.692	6.417.481

GJELD OG EGENKAPITAL	Note	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Påløpte kostnader og forskuddsbet. inntekter		9.498	9.847	13.096
Betalbar skatt		13.992	10.191	19.857
Annen gjeld		21.057	20.202	10.958
Innskudd fra og gjeld til kunder		4.606.819	4.318.959	4.016.704
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	201.728	200.649	229.223
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	11	1.461.080	1.486.452	1.430.324
Finansielle derivater		6.061	6.134	8.126
Pensjonsforpliktelser		8.282	24.587	8.282
Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	11	140.273	130.316	130.008
SUM GJELD		6.468.790	6.207.337	5.866.578
Egenkapitalbeviskapital	12	152.719	152.725	152.725
Overkursfond		14.008	14.007	14.008
Annen egenkapital	6	369.482	310.266	384.170
Akkumulert overskudd		31.170	31.356	
SUM EGENKAPITAL		567.379	508.355	550.903
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		7.036.169	6.715.692	6.417.481

POSTER UTENOM BALANSEN

Garantiansvar	267.619	273.184	255.791
Pantstillelser	156.666	182.330	156.568

Melhus, 13. august 2015


Bjørne 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 egenkapital
Egenkapital 31.12.2014	152.725	14.008	333.634	850	30.709	24.295	556.222
Korreksjon av fjorårets pensjonsforpliktelse			-3.352		-1.967		-5.319
Årets resultat			20.102		11.068		31.170
Utvidet resultatregnskap							
Endr. v.v. på fin. eiendeler tilgjengelig for salg						-93	-93
Årets totalresultat	0	0	20.102	0	11.068	-93	31.077
Transaksjoner med egenkapitalbeveiserne							
Egne egenkapitalbevis	-6						-6
Utbytte/gaver				-850	-13.745		-14.595
Egenkapital pr. 30.06.2015	152.719	14.008	350.384	0	26.065	24.202	567.379

*Fond for urealiserte gevinster utgjør 27.770. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 1.256. Totalt utsatt skattefordel på elementer som er ført over utvidet resultat utgjør 40 .

Endring egenkapital 2014	Eierandels kapital	Overkurs-fond	Grunn-fond*	Gaver	Utjevnings-fond/utbytte*	Annen EK ikke res.ført*	Total egenkapital
Egenkapital 31.12.2013	152.708	14.008	292.349	850	17.785	13.661	491.362
Årets resultat			19.762		11.594		31.356
Utvidet resultatregnskap							
Endr. v.v. på fin. eiendeler tilgjengelig for salg/estimataavvik pensjon						-548	-548
Årets totalresultat	0	0	19.762	0	11.594	-548	30.808
Transaksjoner med egenkapitalbeveiserne							
Egne egenkapitalbevis	17						17
Utbytte/gaver				-850	-12.982		-13.832
Egenkapital pr. 30.06.2014	152.725	14.008	312.111	0	16.397	13.113	508.354

*Fond for urealiserte gevinster utgjør 20.333. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 1.685. Totalt utsatt skattefordel på elementer som er ført over utvidet resultat utgjør 337.



MELHUS BANKEN

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Alle beløp i NOK 1.000

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	Note	30.06.15	30.06.14	2014
Utlån og innlånsvirksomhet				
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		135.451	147.516	295.685
Renteutbetalinger til kunder		-41.087	-51.787	-104.232
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av kortsiktige inv. i aksjer og lignende		-45.000	-56.572	-67.857
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av valuta og finansielle derivater		339	446	709
Innbetalinger av utbytte		7.179	4.064	4.064
Renteinnbetalinger på verdipapirer		4.828	6.665	13.880
Utbetaling til drift		-46.301	-32.048	-53.389
Skatter		-9.122	-10.641	-15.058
Andre		821	723	1.345
Utbetalt gaver av overskudd		-850	-850	-850
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		6.258	7.516	74.297
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
Kjøp av varige driftsmidler		-13.334	-379	-1.873
Salg av varige driftsmidler		5.376	0	0
Kjøp av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		-12.725	-10.569	-10.569
Salg av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		3.529	4.371	7.230
Innbetaling ved salg av rentebærende verdipapirer		58.588	90.780	210.694
Utbetaling ved kjøp av rentebærende verdipapirer		-60.027	-68.411	-85.977
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		-18.593	15.792	119.505
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter		-67.050	-256.585	-496.274
Netto innbetalinger av innskudd		590.115	547.751	245.496
Plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner		-488.873	0	50.000
Tilbakebetaling/nedbetaling til kredittinstitusjoner		-27.495	-408.072	-2.650
Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld/ansvarlig lånekapital		210.000	300.000	480.000
Utbetaling ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld/ansvarlig kapital		-168.979	-168.489	-404.692
Utbetaling av utbytte	6	-13.745	-12.982	-12.982
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter		-23.090	-25.591	-50.789
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		10.883	-23.968	-191.891
Netto kontantstrøm for perioden		-1.452	-660	1.911
Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved perioden begynnelse		14.949	13.039	13.039
Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		13.496	12.378	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

	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	2.128	-2.303	-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	1.283	3.758
Per. konstaterte tap som det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger for	53	3.726	6.427
Periodens inngang på tidl. perioders konstaterte tap	-57	-61	-521
Periodens tapskostnader	2.184	2.645	7.895

3 Misligholdte og tapsutsatte lån

	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Misligholdte engasjement 3-6 mnd.	2.947	11.493	23.335
Misligholdte engasjement 6-12 mnd.	30.419	4.921	13.829
Misligholdte engasjement over 1 år	9.244	12.086	5.802
Sum brutto misligholdte engasjement over 90 dager	42.610	28.500	42.966
Individuelle nedskrivninger	5.357	6.067	3.156
Sum netto misligholdte engasjement over 90 dager	37.253	22.433	39.810
Misligholdte engasjement 1-3 mnd.	64.244	49.488	78.970
Sum brutto misligholdte engasjement over 30 dager	106.854	77.988	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

	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Innskutt kapital	166.726	166.733	166.734
Opptjent kapital, ekskl. foreslått utbytte	385.161	310.766	370.425
Fradrag immaterielle eiendeler	-1.081	-8.903	-1.343
Fradrag "prudent valuation"	-267	-	-217
Fradrag for ansvarlig kapital andre finansinstitusjoner, ikke vesentlig eierandel < 10%	-83.839	-25.364	-59.420
Overgangsbestemmelser vedr. fradrag for ikke vesentlige eierandeler	50.303	-	19.561
Fradrag urealiserte gevinster og andre fradrag		-18.308	
Ren kjernekapital	517.003	424.924	495.740
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	-25.152	-	-23.768
Kjernekapital	551.852	554.924	521.972
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	-25.152	-	-23.768
Overgangsbestemmelser vedr. urealiserte gevinster	0	9.587	10.071
Ansvarlig kapital	606.700	554.924	588.123
Eksponeeringskategori/beregningsgrunnlag			
<i>Lokale og regionale myndigheter</i>	23.032	18.424	19.970
<i>Offentlige foretak</i>	0	0	2.004
<i>Institusjoner</i>	121.069	251.084	34.773
<i>Foretak</i>	247.352	126.530	554.786
<i>Massemarkedsengasjementer</i>	511.754	235.502	418.842
<i>Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom</i>	1.822.127	2.086.534	1.772.068
<i>Forfalte engasjementer</i>	29.453	21.930	34.204
<i>Obligasjoner med fortrinnsrett</i>	13.864	26.110	13.667
<i>Andeler i verdipapirfond</i>	152.485	30.861	64.457
<i>Egenkapitalposisjoner</i>	54.566	-	65.026
<i>Øvrige engasjementer</i>	232.762	344.712	341.724
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	3.208.463	3.141.687	3.321.521
Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	248.485	216.590	216.590
Beregningsgrunnlag CVA-risiko	3.488	-	5.175
Samlet beregningsgrunnlag	3.460.436	3.358.277	3.543.286
Beregningsgrunnlag i % av forv.kap.	53,45 %	50,50 %	55,23 %
Kapitaldekning	17,53 %	16,27 %	16,60 %
Kjernekapitaldekning	15,95 %	16,27 %	14,73 %
Ren kjernekapitaldekning	14,94 %	13,00 %	13,99 %

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.

	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Balanseført verdi 1.1	10.397	9.001	9.001
Tilgang/avgang	3.978	0	0
Utbetalt utbytte	-1.000	0	0
Andel resultat	1.310	310	2.016
Avskrivning merverdi	-310	-310	-620
Balanseført 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	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kredittinst.	1.016	447	1.810
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kunder	118.363	131.081	262.032
Renter o.l. inntekter av obligasjoner	2.834	4.503	8.146
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0	0	1
Sum renteinntekter og lignende inntekter	122.213	136.031	271.989
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter o.l. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	2.920	2.619	5.774
Renter o.l. kostnader på innskudd fra kunder	38.633	49.022	98.518
Renter o.l. kostnader på utstedte verdipapirer	17.143	18.360	36.492
Renter o.l. kostnader på ansvarlig lånekapital	2.706	3.851	7.925
Andre rentekostnader/periodisert sikringsfondsavgift	1.337	1.208	2.408
Sum rentekostnader og lignende kostnader	62.739	75.060	151.117
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	59.474	60.971	120.872

8 Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Garantiprovisjon	967	781	1.781
Betalingsformidling	3.973	3.916	8.774
Provisjon salg av forsikring	3.569	3.326	6.998
Verdipapirforvaltning og omsetning	949	833	1.802
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	5.638	6.457	12.128
Provisjoner Eika Kort/Entercard	363	321	645
Annet	1.629	801	1.525
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	17.088	16.435	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

	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Utbytte	7.179	4.064	4.064
Netto gev./verdiendring på aksjer/ek. bevis til virkelig verdi over res.	383	662	470
Netto gev./verdiendring på pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	1.994	2.162	5.734
Netto gevinster på valuta	339	446	709
Netto gevinster finansielle derivater	-464	-1.706	-3.520
Gevinst/tap ved kjøp/salg av aksjer/obligasjoner tilgjengelig for salg	-235	1.218	3.313
Netto gev. på finansielle instr. til virkelig verdi	9.196	6.846	10.770

10 Lønns- og administrasjonskostnader

	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Lønn	17.358	16.290	35.302
Pensjoner	2.525	2.928	6.543
Overgang fra ytelse- til innskuddspensjonsordning	0	0	-15.247
Sosiale kostnader	3.012	2.457	7.253
Administrasjonskostnader	9.188	7.810	16.932
Sum lønns- og administrasjonskostnader	32.083	29.485	50.783

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	300.000
Nedbetaling i perioden	-200.000	-195.000
Endring i påløpte renter/oppgjørskonto	3.526	54.543
Finansiell gjeld pr. 30.06.	1.803.081	1.817.417

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	92.850	6,08 %	
Verdipapirfondet Eika Utbytte	64.495	4,22 %	
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 %	
Libeda AS	16.040	1,05 %	
Svenske Handelsbanken	13.600	0,89 %	
Johs. Haugerudsvei AS	13.560	0,89 %	
Øvrige	751.825	49,23 %	
Totalt utstedte egenkapitalbevis	1.527.272	100,00 %	
Totalt antall egenkapitalbevisiere	625		

Resultat pr. egenkapitalbevis	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Resultat	31.170	31.356	64.741
Egenkapitalbevisierens andel av resultatet	35,5 %	37,0 %	37,0 %
Resultat pr. egenkapitalbevis pr. 31.12.	7,25	7,59	15,67
Resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis	7,25	7,59	15,67
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. 30.06.15				
	PM	BM	Salg	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	69.841	48.521		3.851	122.213
Rentekostnader og lignende kostnader	42.331	20.408			62.739
I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	27.510	28.113	0	3.851	59.474
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	<i>1,52 %</i>	<i>2,97 %</i>			<i>2,16 %</i>
Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	5.638	967	8.029		14.634
Andre driftsinntekter				10.017	10.017
II SUM driftsinntekter	33.148	29.080	8.029	13.868	84.125
Lønn og generelle administrasjonskostnader	3.863	2.555	4.347	21.318	32.083
Andre driftskostnader				10.567	10.567
III Sum driftskostnader	3.863	2.555	4.347	31.885	42.650
Tap på utlån og garantier	580	1.604			2.184
Tap i prosent	0,03 %	0,17 %			0,07 %
Andel av resultat tilknyttet selskap				1.000	1.000
IV Driftsresultat før skatt	28.705	24.921	3.682	-17.017	40.292
Skatt på ordinært resultat				9.122	9.122
V Resultat av ordinær drift etter skatt	28.705	24.921	3.682	-26.139	31.170

	Pr. 30.06.14				
	PM	BM	Salg	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	76.297	54.417		5.317	136.031
Rentekostnader og lignende kostnader	49.208	25.852			75.060
I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	27.089	28.565	0	5.317	60.971
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	<i>1,56 %</i>	<i>3,01 %</i>			<i>2,27 %</i>
Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	6.457	781	6.432		13.670
Andre driftsinntekter				7.569	7.569
II SUM driftsinntekter	33.546	29.346	6.432	12.886	82.210
Lønn og generelle administrasjonskostnader	3.454	2.364	3.482	20.185	29.485
Andre driftskostnader				8.083	8.083
III Sum driftskostnader	3.454	2.364	3.482	28.268	37.568
Tap på utlån og garantier	2.168	477			2.645
Tap i prosent	0,12 %	0,05 %			0,10 %
Andel av resultat tilknyttet selskap				0	0
IV Driftsresultat før skatt	27.924	26.505	2.950	-15.382	41.997
Skatt på ordinært resultat				10.641	10.641
V Resultat av ordinær drift etter skatt	27.924	26.505	2.950	-26.023	31.356

	Privatmarked		Bedriftsmarked		Totalt	
	30.06.15	30.06.14	30.06.15	30.06.14	30.06.15	30.06.14
Utlån og fordringer på kunder						
Kasse-/drifts- og brukskreditter	904.549	861.806	136.663	125.322	1.041.212	987.128
Byggelån	26.776	88.885	212.775	232.378	239.551	321.263
Nedbetalingslån	2.978.301	2.649.040	1.535.443	1.533.463	4.513.744	4.182.503
Sum brutto utlån og fordringer på kunder	3.909.626	3.599.731	1.884.881	1.891.163	5.794.507	5.490.894
-Individuelle nedskrivninger	1.757	1.087	3.600	4.980	5.357	6.067
-Nedskrivninger grupper av utlån	1.064	1.106	6.736	6.694	7.800	7.800
Sum netto utlån og fordringer på kunder	3.906.805	3.597.538	1.874.545	1.879.489	5.781.350	5.477.027
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt	1.195.944	1.181.489	59.459	47.931	1.255.403	1.229.420
Sum netto utlån inkl. Eika Boligkreditt	5.102.749	4.779.027	1.934.004	1.927.420	7.036.753	6.706.447



14 Finansielle instrumenter

Balanseført verdi av finansielle instrumenter

	Kategori 2015			Kategori 2014		
	Virkelig verdi over resultat	Lån og fordringer	Tilgjeng. for salg	Virkelig verdi over resultat	Lån og fordringer	Tilgjeng. for salg
Finansielle eiendeler pr. kategori						
Kontanter og fordringer på sentralbanken		13.496			12.378	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		494.481			450.968	
Netto utlån til kunder		5.781.350			5.477.027	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	5.641			4.897		
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	260.044			190.783		
Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg			267.516			263.015
Pengemarkedsfond tilgjengelig for salg						105.410
Finansielle derivater	10.641			13.293		
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg			135.194			123.149
Sum finansielle eiendeler	276.326	6.289.327	402.710	208.973	5.940.373	491.574

	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.
Finansielle gjeld pr. kategori				
Innskudd fra og gjeld til kunder		4.606.819		4.318.959
Gjeld til kredittinstitusjoner		201.728		200.649
Sertifikat- og obligasjonsgjeld		1.461.080		1.486.452
Finansielle derivater	6.061		6.134	
Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån		140.273		130.316
Sum finansiell gjeld	6.061	6.409.900	6.134	6.136.376

Aksjer, egenkapitalbevis og pengemarkedsfond til virkelig verdi over resultat er frivillig valgt å klassifisere i denne kategorien.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter

	Kategori 2015			Kategori 2014		
	Virkelig verdi over resultat	Lån og fordringer	Tilgjeng. for salg	Virkelig verdi over resultat	Lån og fordringer	Tilgjeng. for salg
Finansielle eiendeler pr. kategori						
Kontanter og fordringer på sentralbanken		13.496			12.378	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		494.481			450.968	
Netto utlån til kunder		5.790.110			5.487.120	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	5.641			4.897		
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	260.044			190.783		
Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg			267.516			263.015
Pengemarkedsfond tilgjengelig for salg						105.410
Finansielle derivater	10.641			13.293		
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg			135.194			123.149
Sum finansielle eiendeler	276.326	6.298.087	402.710	208.973	5.950.466	491.574

	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.
Finansielle gjeld pr. kategori				
Innskudd fra og gjeld til kunder		4.606.819		4.318.959
Gjeld til kredittinstitusjoner		201.728		200.649
Sertifikat- og obligasjonsgjeld		1.461.197		1.492.335
Finansielle derivater	6.061		6.134	
Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån		138.685		129.605
Sum finansiell gjeld	6.061	6.408.429	6.134	6.141.548

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		10.641			13.293	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	4.607	1.034		3.863	1.034	
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	260.044			190.783		
<i>Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg</i>						
Sertifikater og obligasjoner tilgjengelig for salg	215.729	44.315		263.015		
Pengemarkedsfond tilgjengelig for salg	0			105.410		
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg			135.194			123.149
Sum eiendeler	480.380	55.990	135.194	563.071	14.327	123.149

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		6.061			6.134	
Sum forpliktelser	0	7.452	0	0	6.134	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.:

	2015	2014
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg 01.01.	129.469	116.002
Tilgang	8.747	6.314
Avgang/nedskrivning/kapitalnedsettelse	-3.530	-117
Endring i verdi ført mot utvidet resultat	508	950
Gevinst/tap ved realisasjon ført mot ordinært resultat	0	0
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg	135.194	123.149

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 12,7 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 eksternt 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