

# Halvårsrapport 2017

CVR-nr. 65746018

*Møns Bank fejrer 140 års jubilæum  
med en række aktiviteter gennem året  
- se [www.moensbank.dk/140](http://www.moensbank.dk/140)*



Fondsbørsmeddelelse nr. 07/2017

**MønsBank**  
140 år - siden 1877

## Halvårsrapport 2017 i overskrifter

---

Regnskabet for perioden 1. januar – 30. juni 2017 er kendetegnet ved:

- Resultat før skat udgør 22,0 mio. kr. og efter skat 17,9 mio. kr.
- Basisdrift på 20,1 mio. kr.
- Opjustering af forventningerne til basisdriften for hele året med 5 mio. kr. fra et niveau på 28 - 33 mio. kr. til omkring 33 - 38 mio. kr.
- Nedskrivninger på udlån med 2,9 mio. kr.
- Positiv kursregulering på 4,8 mio. kr.
- Solid likviditetsoverdækning med en LCR-brøk på 330,5 % (minimumskrav 80 %)
- Kapitalprocent på 14,9 % (uden indregning af periodens overskud)
- Individuelt kapitalbehov på 9,7 % svarende til en overdækning på 52,7 %
- Alle bankens positioner er langt indenfor rammerne i Tilsynsdiamanten

## Hoved- og nøgletal

	1. halvår 2017	1. halvår 2016	1. halvår 2015	1. halvår 2014	1. halvår 2013
<b>Resultatopgørelse (mio. kr.):</b>					
Netto rente- og gebyrindtægter før modregninger	72,1	67,7	68,0	63,4	59,2
Andre driftsindtægter	0,2	0,2	0,4	0,1	2,9
Udgifter til personale og administration	49,9	46,9	42,0	39,2	36,0
Øvrige driftsudgifter	1,4	1,2	0,7	0,5	0,6
<b>Primær basisdrift</b>	<b>21,0</b>	<b>19,8</b>	<b>25,7</b>	<b>23,8</b>	<b>25,5</b>
Tab til realkredit (modregninger)	0,9	1,1	1,8	0,4	1,6
Udgift til Garantiformuen	0,0	0,0	1,6	1,6	1,7
<b>Basisdrift</b>	<b>20,1</b>	<b>18,7</b>	<b>22,3</b>	<b>21,8</b>	<b>22,2</b>
Nedskrivninger/hensættelser kundeeksponeringer	2,9	7,3	4,5	9,3	34,6
<b>Resultat før kursregulering og skat</b>	<b>17,2</b>	<b>11,4</b>	<b>17,8</b>	<b>12,5</b>	<b>-12,4</b>
Kursreguleringer	4,8	4,9	2,1	9,6	-0,5
<b>Resultat før skat</b>	<b>22,0</b>	<b>16,3</b>	<b>19,9</b>	<b>22,1</b>	<b>-12,9</b>
Skat	4,1	3,5	4,2	3,7	-3,3
<b>Periodens resultat</b>	<b>17,9</b>	<b>12,8</b>	<b>15,7</b>	<b>18,4</b>	<b>-9,6</b>
<b>Balance (mio. kr.):</b>					
Udlån	1.372,9	1.355,5	1.091,5	1.039,2	1.080,2
Indlån	2.145,0	1.904,2	1.687,9	1.491,7	1.480,4
Hybrid kernekapital	34,5	34,5	34,5	34,5	0,0
Efterstillet kapital	34,7	0,0	0,0	0,0	50,0
Egenkapital	342,2	318,9	307,2	294,5	248,2
Aktiver i alt	2.635,6	2.333,8	2.095,7	1.923,4	1.908,3
Garantier	765,1	664,8	631,4	466,8	457,7

## Hoved- og nøgletal

	1. halvår 2017	1. halvår 2016	1. halvår 2015	1. halvår 2014	1. halvår 2013
<b>Officielle nøgletal:</b>					
Kapitalprocent	14,9%	13,8%	13,5%	13,4%	13,9%
Kernekapitalprocent	13,4%	13,8%	13,5%	13,4%	13,9%
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	6,6%	5,2%	6,6%	8,3%	-5,1%
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	5,3%	4,1%	5,2%	6,9%	-4,0%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,41 kr.	1,29 kr.	1,41 kr.	1,44 kr.	0,82 kr.
Renterisiko	0,6%	1,2%	1,8%	2,7%	3,1%
Valutaposition	21,8%	26,1%	26,9%	13,3%	10,7%
Valutarisiko	0,3%	0,2%	0,3%	0,1%	0,0%
Udlån i forhold til indlån	70,0%	77,9%	72,0%	78,4%	80,7%
Overdækning i f. t. lovkrav om likviditet	240,6%	184,5%	227,7%	223,4%	219,7%
Summen af store eksponeringer	69,6%	62,1%	80,2%	52,2%	43,5%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,9%	6,3%	7,2%	8,5%	7,1%
Halvårets nedskrivningsprocent	0,1%	0,3%	0,2%	0,6%	2,1%
Halvårets udlånsvækst	2,6%	13,7%	4,2%	1,4%	8,3%
Udlån i forhold til egenkapital	4,0	4,3	3,6	3,5	4,4
Afkastningsgrad (p.a.)	1,4%	1,1%	1,5%	1,9%	-1,0%
<b>Nøgletal for børsnoterede aktieselskaber:</b>					
Halvårets resultat pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.) *)	74,6 kr.	53,4 kr.	65,6 kr.	76,6 kr.	-39,8 kr.
Indre værdi pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.) **)	1297 kr.	1214 kr.	1.157 kr.	1.101 kr.	1.053 kr.
Børskurs/indre værdi pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.)	0,8	0,6	0,5	0,5	0,5
<b>Supplerende nøgletal:</b>					
Basisindtjening pr. omkostningskrone	1,39 kr.	1,39 kr.	1,50 kr.	1,53 kr.	1,58 kr.
Aktiens ultimokurs (stykstørrelse 100 kr.)	995	700	595	575	520
Antal medarbejdere (gennemsnit)	88	90	86	80	74
LCR (Liquidity coverage ratio)	330,5%	165,4%			

\*) Sammenligningstal er tilrettet i forhold til Finanstilsynets seneste vejledning, således at beholdningen af egne aktier ikke længere fradrages.

\*\*\*) Beregnet på baggrund af egenkapitalen eksklusiv "Indehavere af hybrid kapital".

# Indhold

---

	Side
Halvårsrapport 2017 i overskrifter	2
Hoved- og nøgletal	3
Indhold	5
Oplysninger om banken	6
Ledespåtegning	7
Ledelsesberetning	8
Resultat- og totalindkomstopgørelse for perioden 1. januar - 30. juni 2017	15
Balance pr. 30. juni 2017	16
Egenkapitalopgørelse	18
Noteoversigt	19
Noter, herunder anvendt regnskabspraksis	20

# Oplysninger om banken

---

## **MØNS BANK A/S**

Storegade 29 · DK-4780 Stege

CVR-nr. 65 74 60 18

LEI 213800BGF1TQB5M6PH65

Hjemstedskommune: Vordingborg Kommune

**Telefon:** 55 86 15 00  
**Telefax:** 55 86 15 55  
**Internet:** [www.moensbank.dk](http://www.moensbank.dk)  
**E-mail:** [post@moensbank.dk](mailto:post@moensbank.dk)

**Under tilsyn af Finanstilsynet (FT-nr. 6140)**

## **Bestyrelse**

Proprietær Jens Ravn (formand)

Civiløkonom Peter Ole Sørensen (næstformand)

Direktør Christian Brix-Hansen

Boghandler Elly Nielsen

Statsautoriseret revisor Tina Ørum Hansen

## **Direktion**

Bankdirektør Flemming Jul Jensen

## **Revisionsudvalg**

Den samlede bestyrelse

Formand: Jens Ravn

Det uafhængige bestyrelsesmedlem med kvalifikationer indenfor regnskabsvæsen og revision:

Christian Brix-Hansen

## **Aflønnings-/nomineringsudvalg**

Den samlede bestyrelse

Formand: Jens Ravn

## **Risikoudvalg**

Den samlede bestyrelse

Formand: Jens Ravn

## **Revision**

Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Weidekampsgade 6, 2300 København S.

# Ledespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2017 for Møns Bank A/S.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter. Halvårsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle virksomheder.

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af bankens aktiviteter for perioden 1. januar – 30. juni 2017.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Halvårsrapporten har ikke været underlagt revision eller review.

Stege, den 21. august 2017.

## Direktion

Flemming Jul Jensen  
Bankdirektør

Ellis Rasmussen  
Administrationschef

## Bestyrelse

Jens Ravn  
Formand

Peter Ole Sørensen  
Næstformand

Christian Brix-Hansen  
Bestyrelsesmedlem

Elly Nielsen  
Bestyrelsesmedlem

Tina Ørum Hansen  
Bestyrelsesmedlem

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

### Resultatet

Bankens resultat for 1. halvår 2017 udgør et overskud på 22,0 mio. kr. før skat og 17,9 mio. kr. efter skat.

Resultatet før skat forrenter egenkapitalen med 13,2 % p.a. og efter skat med 10,7 % p.a.

Efter en stille start på 2017 har aktivitetsniveauet i 2. kvartal igen været på et højt niveau. Således oplever banken en fortsat stor kundetilgang både i og uden for bankens nære markedsområde, stor handelsaktivitet på investeringsområdet samt et boligmarked med stigende aktivitet – hvilket tilsammen har bidraget til en stigende og meget tilfredsstillende basisdrift i årets 2. kvartal.

Med det høje aktivitetsniveau er bankens basisdrift for 1. halvår 2017 bedre end påregnet ved årets start, og forventningerne til basisdriften for året som helhed opjusteres med 5 mio. kr. fra niveauet 28 - 33 mio. kr. til et niveau på 33 - 38 mio. kr.

Bankens ledelse udtrykker tilfredshed med den realiserede basisdrift, ikke mindst i lyset af, at de strategiske indsatser foretaget igennem de senest år stadig er under udvikling og derfor ikke afspejles fuldt ud i bankens indtjening.

Hertil kommer et positivt fondsresultat samt nedskrivninger på udlån, der må betegnes at ligge på et *lavt niveau*.

### Basisdriften

#### Basisindtjeningen

Posten netto renteindtægter udgør 42,3 mio. kr., hvilket er en stigning på 0,3 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år svarende til 0,7 %. I forhold til renteindtægterne mærkes en fortsat stor konkurrence på udlånsrentesatserne til gode og kreditstærke kunder. De stigende renteudgifter kan henføres til, at banken i september måned 2016 optog supplerende kapital på 35 mio. kr., hvorfor der i 1. halvår 2017 er udgiftsført 1,1 mio. kr. i renteudgifter hertil. I forhold til sammenligningen med samme periode sidste år er renteudgiften til den supplerende kapital for ca. halvdelens vedkommende opvejet af et fald i renteudgiften til indlån i 2017 som følge af et fald i renteniveauet hen over 1. halvår 2016.

Udbytte af aktier mv. udgør 0,8 mio. kr. mod 1,9 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år.

Netto gebyr- og provisionsindtægterne udgør 28,1 mio. kr., hvilket er en stigning på 5,4 mio. kr. svarende til 23,7 %. Stigningen kan i høj grad henføres til investeringsområdet, hvor handelsaktiviteten efter en rolig start på året har været meget høj. Hertil kommer stigende indtægter fra realkreditformidling, hvor det samtidig skal bemærkes, at tab på formidlede realkreditlån i 1. halvår 2017 udgør 0,9 mio. kr. og er 0,2 mio. kr. mindre end for samme periode sidste år.

For yderligere specifikation henvises til note 5.

Netto rente- og gebyrindtægter udgør herefter 71,2 mio. kr., hvilket er en stigning på 4,6 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år svarende til 7,0 %.

Andre driftsindtægter udgør 0,2 mio. kr., hvilket er samme beløb som i den tilsvarende periode sidste år.

Den samlede basisindtjening i første halvår 2017 udgør herefter 71,4 mio. kr., hvilket er en stigning på 4,6 mio. kr. svarende til 6,9 %.

#### Omkostningerne

Bankens samlede omkostninger for 1. halvår 2017 udgør 51,3 mio. kr. mod sidste år 48,1 mio. kr. En stigning på 3,2 mio. kr. svarende til 6,7 %.

Stigningen kan i langt overvejende grad henføres til stigende IT-omkostninger, hvor banken er underlagt en prisstruktur i samarbejdsaftalen og derfor kun i meget begrænset omfang kan påvirke omkostningsniveauet. En væsentlig del af stigningen kan henføres til bankens deltagelse i udvikling af IT-systemer, der fremover forventes at få en central rolle i forbindelse med rådgivning om og ekspedition af realkreditlån til privatkunder. Omkostningsstigningen reduceret for IT-udgifter udgør 1,3 mio. kr. svarende til 3,3 %, hvilket vurderes på et acceptabelt niveau.

Der henvises til note 7 for yderligere specifikation.

### Basisdriften

Bankens basisdrift udgør herefter 20,1 mio. kr., hvilket er en stigning på 1,4 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år svarende til 7,4 %.

Udgangspunktet for stigningen er således det høje aktivitetsniveau jf. ovenfor. Det høje aktivitetsniveau betyder, at den reducerede indtjening fra banken overskudslikviditet, der har været igennem de senere år og også i 1. halvår 2017, grundet det ekstremt lave renteniveau i samfundet, i stor grad har kunnet opvejes af aktivitetsbestemte indtægter. Det kan således også konstateres, at det var en nødvendig strategisk indsats, at udvide bankens markedsområde, for at sikre bankens forretningsmæssige udvikling. På den baggrund er det tilfredsstillende at konstatere, at der i indeværende halvår har været en positiv udvikling i bankens basisdrift.



# Ledelsesberetning

## Kursreguleringer

De samlede kursreguleringer udgør en kursgevinst på 4,8 mio. kr. mod sidste års kursgevinst på 4,9 mio. kr. og fordeler sig med en kursgevinst på obligationerne på 3,0 mio. kr., en kursgevinst på aktierne på 3,4 mio. kr., et kurstab på valuta m.m. på 1,6 mio. kr. Kursreguleringen på aktierne i bankens anlægsbeholdning udgør en kursgevinst på 3,5 mio. kr. hvorfor der således har været et kurstab på aktier i handelsbeholdningen på 0,1 mio. kr.

## Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Banken har i 1. halvår 2017 udgiftsført nedskrivninger for 2,9 mio. kr. mod sidste år 7,3 mio. kr.

Behovet for nedskrivninger har i 1. halvår 2017 været på et *lavt niveau*, og generelt ses, at behovet for nedskrivninger til både privat- og erhvervs-kunder har været faldende, hvilket selvsagt er meget tilfredsstillende.

Landbrugssegmentet er fortsat en branche med megen bevågenhed generelt, men har dog det seneste halvår været begunstiget af stigende afsætningspriser og bedre afsætningsmuligheder. Som nævnt i tidligere regnskabsmeddelelser, har bankens landbrugs-kunder i stor udstrækning en bred produktion af både vegetabilsk og animalsk landbrug, hvorfor de ikke i samme udstrækning har været så hårdt ramt, som mere specialiserede landbrug.

Banken har i beregningen af kapitalbehovet, jf. senere i ledelsesberetningen, foretaget enkelte reservationer i forhold til landbrugssegmentet og herudover til udløb af afdragsfrihed på realkreditlån.

Halvårets nedskrivningsprocent på 0,08 % af de samlede udlån og garantier (før nedskrivninger) betyder, at den akkumulerede nedskrivningsprocent er på 5,9 % (beregnet på egentlige nedskrivninger), hvilket er et mindre fald på 0,1 %-point i forhold til ultimo 2016. For fordelingen af korrektivkontoen på brancher henvises til note 8.

Beregnes den akkumulerede nedskrivningsprocent inklusiv underkursen på udlån overtaget efter Fanefjord Sparekasse og Kongsted Sparekasse, ser udviklingen de seneste ca. 5 år således ud:

År	H2017	2016	2015	2014	2013	2012
Akkumulerede nedskrivninger	135.020	132.398	129.207	134.794	141.695	84.024
Underkurs Fanefjord	2.225	2.670	7.219	8.258	16.532	22.434
Underkurs Kongsted	2.057	2.469	8.032	11.364	21.745	0
Værdiregulering i alt	139.302	137.537	144.458	154.416	179.972	106.458
Udlån og garantier før nedskrivning	2.277.245	2.226.491	1.982.733	1.748.703	1.643.420	1.548.448
I % af udlån og garantier	6,1	6,2	7,3	8,8	11,0	6,9

I forlængelse af Finanskrisen i 2008, hvor banken havde akkumulerede nedskrivninger på 15,9 mio. kr., var der et stærkt stigende behov for en forøgelse af nedskrivningerne, der for bankens vedkommende slog rigtigt igennem i perioden 2011 – 2013 i takt med, at den økonomiske afmatning aflejt sig i kundernes økonomi. Udviklingen de seneste 5 år viser, at siden 2013, hvor den akkumulerede nedskrivningsprocent toppede, har der været et gradvist fald i den pågældende nedskrivningsprocent, dels som følge af konstaterede tab og dels som følge af et mindre behov for nye nedskrivninger. Fra og med 2012 er der taget hensyn til underkurskontoen, som rent bogføringsteknisk ikke håndteres som en nedskrivning, men kan ligestilles med en nedskrivning, da underkurskontoen modregnes i udlånet før nedskrivning.

De realiserede tab (både direkte tab og tab på tidligere nedskrevet/hensat) fremgår af nedennævnte tabel. Herudover fremgår tab af underkurskontoen.

År	H2017	2016	2015	2014	2013	2012
Konstaterede tab	3.601	11.046	19.892	28.182	21.564	28.102
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-206	-348	-1.413	-397	-702	-5.588
Tab underkurs	0	8.655	3.249	17.051	4.891	719

For yderligere oplysninger omkring nedskrivninger på udlån mv. henvises til note 8.

## Indlån

Bankens indlån udgør ultimo halvåret 2.145 mio. kr. mod 2.042 mio. kr. ultimo 2016. Indlånet er således steget med 103 mio. kr. svarende til 5,1 %.

Banken deltager ikke aktivt i markedet for aftaleindskud, idet banken lægger stor vægt på, at det er gode stabile indlån fra eksisterende og nye helkundeforhold, der understøtter bankens indlånsudvikling.

## Udlån

Bankens udlån udgør ultimo halvåret 1.373 mio. kr. mod 1.338 mio. kr. ultimo 2016.

Bruttoudlånet til bestående og til nye kreditstærke kunder har i 1. halvår været på et relativt højt niveau, men den samlede udvikling er påvirket af en forholdsvis stor afvikling på bestående udlån, hvorefter nettotilvæksten på de samlede udlån udgør 2,6 % over halvåret, svarende til 35 mio. kr. Selvom væksten er på et mindre niveau end de seneste par år, er den væsentlig for at kunne fastholde bankens basisdrift.

## Fondsbeholdning

Bankens samlede fondsbeholdning udgør ultimo halvåret 1.026 mio. kr., hvilket er en stigning 138 mio. kr. siden ultimo 2016 svarende til 15,6 %. Handelsbeholdningen udgør 916 mio. kr. af de 1.026 mio. kr.

Der henvises til afsnittet *Markedsrisici* senere i ledelsesberetningen.

## Garantier

Bankens garantier udgør ultimo halvåret 765 mio. kr., hvilket er en stigning på 14 mio. kr. siden ultimo 2016 svarende til 1,9 %.

## Vigtige begivenheder i perioden

Der er ikke i perioden indtrådt begivenheder eller usædvanlige forhold, der har påvirket resultatet for 1. halvår 2017.

## Begivenheder efter 30. juni 2017

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af halvårsrapporten.

## Forventningerne til resultatet for hele 2017 samt øvrige forhold i fremtiden

Banken har senest i Årsrapporten for 2016 offentliggjort forventningerne til basisdriften (resultat før nedskrivninger på udlån mv., kursregulering og skat) for hele 2017 til en basisdrift i størrelsesordenen 28 – 33 mio. kr.

Bankens basisdrift har i 1. halvår 2017 været bedre end de oprindelige forventninger for 1. halvår, og resultatet for hele 2017 opjusteres med 5 mio. kr. fra niveauet 28 - 33 mio. kr. til et niveau på 33 - 38 mio. kr.

Det samlede resultat for året vil afhænge af udviklingen på de finansielle markeder (der henvises til afsnittet om *Markedsrisici*) samt udviklingen i samfundsøkonomien i øvrigt, herunder det afledte behov for nedskrivninger på bankens udlån.

De endelige bestemmelser i Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse som følge af EU's vedtagelse i 2016 af IFRS 9 med virkning pr. 1. januar 2018 forventes endeligt godkendt i løbet af 3. kvartal 2017. De kommende regler forventes for bankens vedkommende i det væsentligste, at have betydning for den regnskabsmæssige behandling af værdiforringelse af finansielle aktiver herunder udlån, der fremover vil tage udgangspunkt i et *forventet tab-princip* og dermed en tidligere indregning af kredittab i modsætning til de nuværende regler, der baseres på et princip om faktisk indtrufne tab.

Der pågår pt. et udviklingsarbejde forankret på BEC (bankens data-central) med deltagelse af de tilknyttede medlemsinstitutter samt brancheforeningen Lokale Pengeinstitutter med henblik på at udvikle en IFRS 9 forenelig nedskrivningsmodel. Det er ikke på nuværende tidspunkt muligt at foretage et rimeligt skøn over den regnskabsmæssige virkning af førstegangsanvendelsen af IFRS 9, for så vidt angår nedskrivningsreglerne. Det er dog forventningen, at de nye nedskrivningsregler samlet set vil føre til øgede nedskrivninger. Førstegangsvirkningen skal indregnes i bankens egenkapital, men kapitalmæssigt har Europa-Kommissionen foreslået en 5-årig overgangsordning, således at en negativ effekt af de nye IFRS 9 nedskrivningsregler først får fuld virkning på kapitalgrundlaget efter 5 år.

Med afsæt i forventningerne om en kapitalmæssig indfasning over 5 år, har banken i sin kapitalplan taget højde for indfasningen af de nye IFRS 9 regler.

## Væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer i den resterende del af 2017

På bankens hjemmeside [www.moensbank.dk/om-moens-bank/investor-relations/regnskaber-mv/risikorapporter](http://www.moensbank.dk/om-moens-bank/investor-relations/regnskaber-mv/risikorapporter) er der en beskrivelse af de enkelte risici samt, hvordan banken styrer disse.

Bankens risici for den resterende del af 2017 adskiller sig ikke væsentligt fra tidligere, og nedenfor er redegjort for, hvordan banken er eksponeret indenfor de forskellige risikotyper ultimo halvåret 2017.

## Kreditrisici

### Branchespredning

Bankens samlede udlån og garantier fordeler sig med 58 % til erhverv og 42 % til private, hvilket er uændret i forhold til ultimo 2016. De største branchegrupper er fast ejendom med 15 %, landbrug med 11 % og øvrige erhverv med 9 %. Som det fremgår, har banken fortsat en god branchemæssig spredning. Der henvises til note 11 for den fuldstændige opgørelse af den branchemæssige spredning.

Bankens korrektivkonto på udlån og garantier fordelt på de enkelte brancher fremgår af note 8. Af noten fremgår, at 55 % af korrektivkontoen kan henføres til erhverv og 45 % kan henføres til private. De brancher med de største nedskrivningsbehov er transport, hoteller og restauranter med 15 %, øvrige erhverv med 13 % og handel med 7 %.

### Risikoklasser (rating af kunder)

Banken klassificerer kunderne i 7 grupper i overensstemmelse med den risiko, der vurderes at være forbundet med lån til netop denne kundegruppe. Klassificeringen sker for privatkunder ud fra en række parametre herunder rådighedsbeløb, formueforhold, økonomisk gearing, livsførelse og økonomisk adfærd. Erhvervskunder klassificeres ligeledes efter en række parametre herunder egenkapital, resultat, soliditet, likviditet og økonomisk adfærd. Klassificeringen efter bankens model blev påbegyndt i starten af 2013, og status er, at den samlede volumen på eksponeringer uden klassifikation samlet set alene udgør 47 mio. kr., og som en gennemsnitsbetragtning betyder det, at alle både erhvervseksponeringer og private eksponeringer over 75 t.kr. er kreditklassificeret. Der er ikke siden ultimo 2016 sket væsentlige forskydninger af bankens samlede eksponeringer indenfor de enkelte risikoklasser.

Ud over egen klassifikationsmodel arbejder banken med en statistisk model udarbejdet af Bankernes EDB Central (BEC). Denne anvendes pt. sideløbende med bankens egen model, dels med henblik på at validere både egen model og BEC modellen, og dels er banken i overvejelser om at benytte BEC's model som den styrende model i forbindelse med de kommende nedskrivningsregler (IFRS 9).

For fordelingen indenfor de enkelte risikoklasser henvises til note 3.

### Store eksponeringer

Nøgletallet store eksponeringer udgør ved halvåret 69,6 % og er steget med 5,2 %-point siden ultimo 2016. Nøgletallet dækker over 5 eksponeringer, hvilket er samme antal som ultimo 2016.

År	H2017	2016	2015	2014	2013	2012
Store eksponeringer - %	69,6%	64,4%	73,4%	67,7%	72,9%	39,5%
Antal eksponeringer	5 stk.	5 stk.	5 stk.	5 stk.	5 stk.	3 stk.

Der henvises til hoved- og nøgletal på side 4.

## Markedsrisici

Bankens renterisiko styres ud fra et af ledelsen fastsat overordnet risikobudget.

Renterisikoen beskriver bankens samlede risiko for værditab som følge af ændringer i renten. Effekten af en parallelforskydning af rentekurven på 1 %-point er ultimo halvåret opgjort til 1,6 mio. kr. svarende til 0,6 % af bankens kernekapital. Renterisikoen er steget i forhold til ultimo 2016, hvor den udgjorde 1,0 mio. kr. svarende til 0,4 % af kernekapitalen, men er dog fortsat på et meget lavt niveau, ikke mindst set i forhold til bankens meget store obligationsbeholdning.

Banken har fortsat en meget forsigtig investeringsprofil, og størstedelen af obligationsbeholdningen er placeret i variabelt forrentede obligationer og obligationer med kort løbetid. Bankens ledelse vurderer til stadighed bankens renterisiko, størrelsen af obligationsbeholdningen samt sammensætningen heraf.

Banken har en beholdning af kortvarige erhvervsobligationer med god rating i en hold-til-udløb beholdning udenfor handelsbeholdningen. Den samlede volumen på disse obligationer udgør 9,3 mio. kr.

Bankens aktiebeholdning udgør 116 mio. kr. ved halvåret og fordeler sig med 16 mio. kr. i handelsbeholdningen og 100 mio. kr. i anlægsbeholdningen. Aktierisikoen defineres i forhold til den samlede aktiebeholdning, dog er der i forhold til aktierisikoen taget hensyn til, at banken har 10 mio. kr. i rene obligationsbaserede investeringsforeninger. Effekten af en aktiekursændring på eksempelvis 10 % på beholdningen er herefter beregnet til 10,6 mio. kr.

Bankens markedsrisiko på aktierne beregnes af aktier i handelsbeholdningen. I bankens handelsbeholdning af aktier på 16 mio. kr. indgår som ovenfor nævnt rene obligationsbaserede investeringsforeninger med 10 mio. kr., som ikke medtages i beregningen af markedsrisikoen for aktier. Ved en kursændring på 10 % tjener eller taber banken således 0,6 mio. kr.

## Kapitalforhold

Banken skal i henhold til lovgivningen have et kapitalgrundlag, der understøtter den valgte risikoprofil. Kredit- og markedsrisikoen opgøres efter standardmetoden og den operationelle risiko efter basisindikatormetoden. Det er fortsat ledelsens vurdering, at der ikke på nuværende tidspunkt er behov for at anvende mere avancerede metoder til opgørelse af kapitalen.

Bankens kapitalgrundlag udgør ved halvåret 288,0 mio. kr. mod 300,5 mio. kr. ultimo 2016. Faldet kan i al væsentlighed henføres til et større fradrag på 12,0 mio. kr. for ikke-væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor. Det større fradrag fremkommer i forbindelse med bankens køb af aktier i DLR jf. aktionæroverenskomsten i DLR, hvorefter banken køber/sælger aktier i forhold bankens forretningsmæssige mellemværende med DLR. Hertil kommer kursudviklingen på den bestående beholdning af finansielle aktier, idet banken ikke indregner årets løbende overskud i konsolideringen i årets løb. Den samlede risikoeksponering udgør ved halvåret 1.935 mio. kr. mod 1.869 mio. kr. ultimo 2016. Af stigningen på 66 mio. kr. kan de 42 mio. kr. henføres til kreditrisikoen som følge af bankens vækst i udlån og garantier. Kapitalprocenten kan herefter opgøres til 14,9 % mod 16,1 % ultimo 2016, et fald på 1,2 %-point. Bankens kapitalgrundlag og dermed også kapitalprocenten er som ovenfor nævnt opgjort uden indregning af periodens overskud. Indregnes bankens overskud ultimo halvåret, kan kapitalgrundlaget opgøres til 307,7 mio. kr. med en kapitalprocent på 15,9 %. Bankens egentlige kernekapital udgør 232,4 svarende til 12,0 %.

Der henvises til note 4 for opgørelsen af bankens kapitalgrundlag.

Ledelsen har fastsat et kapitalmål lydende på bankens kapitalbehov (indtil videre uden indregning af bufferkrav) + 4 %-point pt. svarende til 13,7 %. Det individuelle kapitalbehov er opgjort til 9,7 %.

Bankens egenkapital jf. balancen udgør ved halvåret 342,8 mio. kr. mod 326,6 mio. kr. ultimo 2016. Udviklingen kan alene henføres til periodens resultat, udbetalt udbytte, rentebetaling til hybrid kernekapital samt nettovirkningen af bankens køb og salg af egne aktier.

I henhold til Lov om finansiel virksomhed skal bestyrelsen og direktionen sikre, at banken har et tilstrækkeligt kapitalgrundlag, hvilket er den kapital, der efter ledelsens vurdering som minimum skal til for at dække alle væsentlige risici med en komfortabel overdækning. Med henblik på at være komfortable i forhold hertil, har banken efterstillet kapital på i alt 70 mio. kr. fordelt med 35 mio. kr. hybrid kernekapital og 35 mio. kr. supplerende kapital. Begge opfylder kravene i CRD IV for medregning i kapitalgrundlaget, og idet den hybride kapital har en uendelig løbetid og betaling af renter er frivillig, indgår denne regnskabsmæssigt under egenkapitalen.

Overordnet har banken en politik og målsætning om, at kapitalgrundlaget alene skal udgøres af egentlig kernekapital (CET1-kapital), hvorfor den efterstillede kapital alene har til formål, at sikre banken kapitalmæssigt, indtil den overordnede målsætning kan opfyldes. Banken arbejder fortsat med planerne om styrkelse af kapitalgrundlaget via en aktieemission. Tidspunktet for en endelig stillingtagen afventer kommende lovkrav (effekten ved overgangen til nye nedskrivningsregler (IFRS 9) samt nye NEP-krav).

Banken udarbejder til stadighed kapitalplaner, dels som planlægning for ovennævnte emission, og dels for at sikre, at banken har en komfortabel buffer i forhold til de fortsat stigende krav til størrelsen og kvaliteten af kapitalgrundlaget frem mod 2019, hvor nuværende kapitalregler er fuldt implementeret.

Banken har ud over kapitalplanen udfærdiget nødplan og genopretningsplan på kapitalområdet efter reglerne for genopretningsplaner, som bl.a. indeholder krav om fastsættelse af risikoindikatorer på kapitalområdet. Af disse planer fremgår det, at banken har et stort kapitalberedskab i form af kapitalandele i sektorejede selskaber, herunder en meget stor beholdning af DLR-aktier til en værdi på pt. 81,2 mio. kr., som ved et salg vil betyde en styrkelse af kapitalprocenten i størrelse 3,4 %-point.

Opgørelsen af kapitalbehovet er baseret på bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov samt Finanstilsynets vejledning herom. Banken har på baggrund af det beregnede kapitalbehov opgjort en overdækning før bufferkrav på 99,5 mio. kr. svarende til 5,2 %-point, som udgør forskellen mellem det nuværende kapitalkrav og den faktiske kapitalprocent. Efter indregning af bevaringsbufferen på 1,25 %-procent (gældende for 2017) udgør overdækningen 75,3 mio. kr. svarende til 3,9 %-point. Banken har opgjort kapitalbehovet efter en 8+ tilgang svarende til Finanstilsynets foretrukne model.

Bankens kapitalbehov opdelt på risikoområder:

Risikoområde	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag (1.000 kr.)	Kapitalbehov (%)
Kreditrisiko	26.605	1,4%
Markedsrisici	7.159	0,3%
Operationelle risici	0	0,0%
Øvrige forhold	0	0,0%
Tillæg (lovbestemte krav)	154.810	8,0%
I alt	188.574	9,7%

# Ledelsesberetning

	Kapital (1.000 kr.)	Kapital (%)
Kapitalgrundlag	288.043	14,9%
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	188.574	9,7%
<b>Overdækning før bufferkrav</b>	<b>99.469</b>	<b>5,2%</b>
Bufferkrav (bevaringsbuffer 1,25 %-point)	24.189	1,3%
<b>Overdækning efter bufferkrav</b>	<b>75.280</b>	<b>3,9%</b>

Der henvises til [www.moensbank.dk\om-moens-bank\investor-relations\regnskaber-mv\risikorapporter](http://www.moensbank.dk\om-moens-bank\investor-relations\regnskaber-mv\risikorapporter) for en beskrivelse af opgørelsesmetoderne til det individuelle kapitalbehov.

## Likviditet

Liquidity Coverage Ratio (LCR) stiller krav til likviditetsbufferens størrelse og sammensætning i forhold til stressscenarie på 30-dages sigt. LCR skal udgøre mindst 100 %, når kravet er fuldt ud indfaset i 2018. I 2017 udgør kravet 80 %. Banken har pr. ultimo 1. halvår opgjort LCR-brøken til 330,5 %.

Banken har ikke større gældsforpligtelser, der forfalder indenfor de kommende år. Bankens hybride lånekapital kan tidligst indfries i 2019 og den supplerende kapital kan tidligst indfries i 2021. Indfrielse af de efterstillede lån kan alene ske efter forudgående tilladelse af Finanstilsynet.

Restløbetid på bankens mellemværende med kreditinstitutter samt på ud-/indlån fremgår af noterne 10, 11, 12 og 13.

## Going concern

Med afsæt i redegørelserne i afsnittene omkring kapitalforhold og likviditet er det ledelsens vurdering og overbevisning, at banken har et rigtigt godt og stabilt kapitalmæssigt og likviditetsmæssigt fundament til understøttelse af bankens fremadrettede drift og udvikling, hvilket dermed også gælder for den kommende 12 måneders periode.

## Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har som led i deres overvågning af den finansielle sektor ud fra en risikobaseret tilgang opstillet fem pejlemærker i den såkaldte *Tilsynsdiamant* med angivne grænseværdier, som pengeinstitutterne som udgangspunkt bør ligge indenfor.

Banken ligger komfortabelt indenfor samtlige grænseværdier pr. ultimo halvåret 2017, hvilket fremgår af nedennævnte tabel.

Tilsynsdiamantens pejlemærker	Grænseværdi	Møns Banks værdier
Summen af store eksponeringer	Mindre end 125%	69,6%
Funding-ratio *)	Mindre end 1	0,5
Ejendomseksponeringer **)	Mindre end 25%	15,1%
Udlånsvækst ***)	Mindre end 20%	1,3%
Likviditetsoverdækning	Større end 50%	240,6%

\*) Funding ratio er et udtryk for:

Udlån/Arbejdende kapital (indlån, udstedte obligationer, efterstillet kapitalindskud og egenkapital) fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år.

\*\*) I gruppen ejendomseksponering indgår fast ejendom og gennemførelse af byggeprojekter. Hertil kommer, at beregningen er foretaget før modregning af bankens korrektivkonto.

\*\*\*) Udlånsvæksten er beregnet i forhold til 30.06.2016.

Ovenævnte pejlemærke for store eksponeringer ændres fra og med 1. januar 2018 til at omfatte summen af de 20 største eksponeringer i stedet for som nu, de eksponeringer, der udgør mere end 10 % af det justerede kapitalgrundlag. Grænseværdien ændres fra mindre end 125 % af kapitalgrundlaget til at være mindre end 175 % af den egentlige kernekapital (CET 1 kapital). Banken ligger pt. tæt på pejlemærket og forventer at overholde pejlemærket ved ikrafttrædelsen.

# Ledelsesberetning

---

## **Forretningsmodel**

Banken har en bæredygtig forretningsmodel, der er baseret på bankens vision, mission og værdigrundlag samt i bankens historie, geografiske placering og position i lokalområdet.

Hovedaktiviteten er at tilbyde relevante og konkurrencedygtige finansielle produkter og ydelser kombineret med kompetent rådgivning og betjening, der fastholder og tiltrækker loyale helkunder. Banken ønsker kunder med sund økonomi indenfor segmenterne Privat og Erhverv. På erhvervssiden ønskes primært bonitetsmæssigt stærke mindre og mellemstore virksomheder indenfor alle brancher herunder også velorganiserede foreninger og større ejerlejlighedsforeninger med en god beliggenhed og omsættelige lejligheder. Banken lægger herudover vægt på, at der er størst muligt sammenfald mellem kunder og aktionærer. Banken har opdelt sin kundeportefølje i 3 hovedområder:

1. Det nære markedsområde – Bankens oprindelige markedsområde på Møn og Bogø samt de områder, hvor banken har etableret filialer.
2. Det sekundære markedsområde – fjernkundeconceptet Møn Direkte m/konsulentdækning
3. Det sekundære markedsområde – fjernkundeconceptet Møn Direkte u/konsulentdækning.

Kunderne fordeler sig pt. med 73 % i det nære markedsområde, 18 % i det sekundære markedsområde med konsulentdækning og 9 % i det sekundære marked uden konsulentdækning, hvilket stort set er uændret i forhold til ultimo 2016. Banken tilbyder kunderne et bredt sortiment af produkter kombineret med kompetent rådgivning.

## **Transaktioner med nærtstående parter**

Der har i 1. halvår 2017 ikke været transaktioner mellem banken og dets nærtstående parter.

## **Finanskalender 2017**

08.11.2017                      Periodemeddelelse 1. januar – 30. september 2017.

## **Yderligere information**

Yderligere information om halvårsrapporten kan fås ved henvendelse til bankdirektør Flemming Jul Jensen, telefon 55861536.

## Resultat- og totalindkomstopgørelse

Note	1. halvår 2017 1.000 kr.	1. halvår 2016 1.000 kr.	Helåret 2016 1.000 kr.
<b>Resultatopgørelse</b>			
	44.139	43.301	88.129
	1.878	1.351	2.931
	<b>42.261</b>	<b>41.950</b>	<b>85.198</b>
	845	1.910	1.943
5	32.234	26.293	59.581
	4.131	3.581	7.584
	<b>71.209</b>	<b>66.572</b>	<b>139.138</b>
6	4.784	4.882	6.998
	206	247	266
7	49.903	46.893	96.606
	1.369	1.092	7.710
	15	88	441
8	2.877	7.327	10.476
	<b>22.035</b>	<b>16.301</b>	<b>31.169</b>
9	4.138	3.497	8.629
	<b>17.897</b>	<b>12.804</b>	<b>22.540</b>
<b>Totalindkomstopgørelse</b>			
	17.897	12.804	22.540
	0	0	-682
	<b>17.897</b>	<b>12.804</b>	<b>21.858</b>





## Balance - passiver

Note	1. halvår 2017 1.000 kr.	1. halvår 2016 1.000 kr.	Helåret 2016 1.000 kr.	
<b>PASSIVER</b>				
<b>Gæld</b>				
12	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	65.971	67.324	54.253
13	Indlån og anden gæld	2.144.978	1.904.182	2.041.695
	Aktuelle skatteforpligtelser	335	211	0
	Andre passiver	30.046	26.181	35.395
	Periodeafgrænsningsposter	394	446	1
	<b>Gæld i alt</b>	<b>2.241.724</b>	<b>1.998.344</b>	<b>2.131.344</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>				
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	5.554	4.931	5.554
	Hensættelser til tab på garantier	7.356	6.960	7.401
	Andre hensatte forpligtelser	3.437	4.645	3.467
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>16.347</b>	<b>16.536</b>	<b>16.422</b>
14	<b>Efterstillede kapitalindskud i alt</b>	<b>34.665</b>	<b>0</b>	<b>34.624</b>
<b>Egenkapital</b>				
	Aktiekapital	24.000	24.000	24.000
	Opskrivningshenlæggelser	0	475	0
	Overført overskud	284.351	259.933	265.743
	Foreslået udbytte	0	0	2.400
	Aktionærernes andel af egenkapitalen	308.351	284.408	292.143
15	Indhavere af hybrid kernekapital	34.475	34.475	34.475
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>342.826</b>	<b>318.883</b>	<b>326.618</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>2.635.562</b>	<b>2.333.763</b>	<b>2.509.008</b>

## Egenkapitalopgørelse

	Aktie- kapital	Opskriv- nings- henlæg- gelser	Overført resultat	Forslag til udbytte for regn- skabs- året	I alt	Hybrid kerne- kapital	I alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
<b>Egenkapital 01.01.2016</b>	24.000	475	249.641	2.400	276.516	34.475	310.991
Periodens resultat			10.832		10.832	1.972	12.804
Anden Totalindkomst			0		0		0
Heraf skat			0		0		0
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	0	0	0	0
<b>Totalindkomst for perioden</b>	0	0	10.832	0	10.832	1.972	12.804
Opskrivning overført til resultat		0			0		0
Betalt rente på hybrid kapital					0	-1.972	-1.972
Skat af rente på hybrid kapital			434		434		434
Udbetalt udbytte				-2.400	-2.400		-2.400
Udbytte egne aktier			55		55		55
Køb af egne aktier			-10.253		-10.253		-10.253
Salg af egne aktier			9.224		9.224		9.224
<b>Egenkapital 30.06.2016</b>	24.000	475	259.933	0	284.408	34.475	318.883
Periodens resultat			5.364	2.400	7.764	1.972	9.736
Anden Totalindkomst			-1.008		-1.008		-1.008
Heraf skat			326		326		326
Anden totalindkomst efter skat	0	0	-682	0	-682	0	-682
<b>Totalindkomst for perioden</b>	0	0	4.682	2.400	7.082	1.972	9.054
Opskrivning overført til resultat		-475			-475		-475
Betalt rente på hybrid kapital					0	-1.972	-1.972
Skat af rente på hybrid kapital			434		434		434
Udbetalt udbytte				0	0		0
Udbytte egne aktier			0		0		0
Køb af egne aktier			-7.987		-7.987		-7.987
Salg af egne aktier			8.681		8.681		8.681
<b>Egenkapital 31.12.2016</b>	24.000	0	265.743	2.400	292.143	34.475	326.618
Periodens resultat			15.925		15.925	1.972	17.897
Anden Totalindkomst			0		0		0
Heraf skat			0		0		0
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	0	0	0	0
<b>Totalindkomst for perioden</b>	0	0	15.925	0	15.925	1.972	17.897
Opskrivning overført til resultat		0			0		0
Betalt rente på hybrid kapital					0	-1.972	-1.972
Skat af rente på hybrid kapital			434		434		434
Udbetalt udbytte				-2.400	-2.400		-2.400
Udbytte egne aktier			21		21		21
Køb af egne aktier			-7.563		-7.563		-7.563
Salg af egne aktier			9.791		9.791		9.791
<b>Egenkapital 30.06.2017</b>	24.000	0	284.351	0	308.351	34.475	342.826

Aktiekapitalen udgør 24 mio. kr. og består af 1.200.000 stk. aktier med en pålydende værdi á 20 kr. Aktiekapitalen er ikke udvidet de seneste 5 regnskabsår.

# Noteoversigt

---

## Note

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlige ændringer i regnskabsmæssige skøn
- 3 Kreditrisiko - rating af kundeeksponeringer
- 4 Kapitalforhold og solvens
- 5 Gebyr- og provisionsindtægter
- 6 Kursreguleringer
- 7 Udgifter til personale og administration
- 8 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender
- 9 Skat
- 10 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker
- 11 Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris
- 12 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
- 13 Indlån og anden gæld
- 14 Efterstillede kapitalindskud
- 15 Hybrid kernekapital
- 16 Eventualforpligtelser
- 17 Hoved- og nøgletal (henvisning)
- 18 Transaktioner med nærtstående parter (henvisning)

## Note 1

### Anvendt regnskabspraksis

Halvårsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Halvårsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Halvårsregnskabet aflægges i danske kroner og afrundes til nærmeste 1.000 kr.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt i årsregnskabet for 2016. Vi henviser til årsrapporten for 2016 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis, herunder definitionen på de angivne nøgletal, der er beregnet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens definitioner.

## Note 2

### Væsentlige ændringer i regnskabsmæssige skøn

Halvårsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske. Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn.

De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af halvårsrapporten for 2017, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2016, hvortil der henvises.

Usædvanlige forhold:

Halvårsrapporten for 1. halvår 2017 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Note	1. halvår 2017	1. halvår 2016	Helåret 2016
<p><b>3 Kreditrisiko - rating af kundeeksponeringer:</b>            Banken klassificerer kunderne i 7 grupper i overensstemmelse med den risiko, der vurderes at være forbundet med lån til netop denne kunde. Klassificeringen sker for privatkunder ud fra en række parametre herunder rådighedsbeløb, formueforhold, økonomisk gearing, livsforløb og økonomisk adfærd. Erhvervs-kunder klassificeres ligeledes efter en række parametre herunder egenkapital, resultat, soliditet, konsolidering, likviditet og økonomisk adfærd.</p> <p>Der henvises til ledelsesberetningen under afsnittet <i>Kreditrisici</i> for en yderligere uddybning og beskrivelse.</p> <p>Af hensyn til benchmark er valgt, at noten vises i henhold til <u>Finanstilsynets</u> ratingklasser fordelt på privat og erhverv:</p>			
	<b>%-vis fordeling</b>	<b>%-vis fordeling</b>	<b>%-vis fordeling</b>
<b>Privat:</b>			
3	11%	14%	10%
2.a	36%	31%	37%
2.b	34%	29%	33%
2.c	4%	5%	3%
1	14%	16%	15%
Ingen klassifikation pt.	1%	5%	2%
I alt privat	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
<b>Erhverv:</b>			
3	10%	12%	9%
2.a	26%	28%	24%
2.b	40%	36%	43%
2.c	8%	4%	6%
1	14%	19%	16%
Ingen klassifikation pt.	2%	1%	2%
I alt erhverv	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

## Noter

Note	1. halvår 2017	1. halvår 2016	Helåret 2016
<b>4 Kapitalforhold og solvens:</b>			
Egentlig kernekapitalprocent	12,0%	13,1%	13,6%
Kernekapitalprocent	13,4%	13,8%	14,8%
Kapitalprocent	14,9%	13,8%	16,1%
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
<b>Kapitalkrav</b>			
Egenkapital	342.826	318.883	326.618
Hybrid kernekapital	-34.475	-34.475	-34.475
<b>Egentlig kernekapital før fradrag</b>	<b>308.351</b>	<b>284.408</b>	<b>292.143</b>
Fradrag periodens overskud	-17.897	-12.804	0
Fradrag for foreslået udbytte	0	0	-2.400
Fradrag for immaterielle aktiver	-915	-1.186	-1.032
Fradrag for kapitalandele i finansielle enheder	-53.795	-33.665	-33.132
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-916	-677	-789
Andre fradrag	-2.476	-243	-1.305
<b>Egentlig kernekapital</b>	<b>232.352</b>	<b>235.833</b>	<b>253.485</b>
Hybrid kernekapital	34.475	34.475	34.475
<b>Kernekapital før fradrag</b>	<b>266.827</b>	<b>270.308</b>	<b>287.960</b>
Fradrag for kapitalandele i finansielle enheder	-6.725	-22.443	-11.044
<b>Kernekapital</b>	<b>260.102</b>	<b>247.865</b>	<b>276.916</b>
Supplerende kapital	34.665	0	34.624
Fradrag for kapitalandele i finansielle enheder	-6.724	0	-11.044
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>288.043</b>	<b>247.865</b>	<b>300.496</b>
<b>Risikoeksponering</b>			
Kreditrisiko	1.462.635	1.364.261	1.420.716
Markedsrisiko	220.095	194.070	204.744
Operationel risiko	252.394	243.306	243.306
<b>Risikoeksponering i alt</b>	<b>1.935.124</b>	<b>1.801.637</b>	<b>1.868.766</b>

## Noter

Note	1. halvår 2017 1.000 kr.	1. halvår 2016 1.000 kr.	Helåret 2016 1.000 kr.
<b>5 Gebyr- og provisionsindtægter:</b>			
Værdipapirhandel og depoter	10.171	7.088	17.135
Betalingsformidling	4.968	4.417	10.922
Lånesagsgebyrer	10.187	8.648	18.465
Garantiprovision	5.518	4.571	10.149
Øvrige gebyrer og provisioner	1.390	1.569	2.910
<b>I alt gebyr- og provisionsindtægter</b>	<b>32.234</b>	<b>26.293</b>	<b>59.581</b>
<b>6 Kursreguleringer:</b>			
Obligationer	2.967	4.212	6.233
Aktier mv.	3.385	2.228	5.403
Investeringsejendomme	0	0	-4.209
Valuta	-1.472	72	1.058
Afledte finansielle instrumenter	-96	-1.630	-1.487
<b>I alt kursreguleringer</b>	<b>4.784</b>	<b>4.882</b>	<b>6.998</b>
<b>7 Udgifter til personale og administration:</b>			
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab			
Bestyrelsen	438	430	867
Direktionen	1.052	1.046	2.102
Repræsentantskabet	85	70	139
<b>I alt lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab</b>	<b>1.575</b>	<b>1.546</b>	<b>3.108</b>
Personaleudgifter			
Løn	22.227	21.323	44.557
Pension	2.584	3.267	5.038
Udgifter til social sikring	3.715	3.407	7.127
<b>I alt personaleudgifter</b>	<b>28.526</b>	<b>27.997</b>	<b>56.722</b>
Øvrige administrationsudgifter			
IT-udgifter	11.739	9.791	20.860
Markedsføring og sponsorater	1.138	895	2.465
Generalforsamling	757	728	657
Repræsentation	91	98	279
Uddannelse mv.	1.020	816	1.935
Kontorudgifter i øvrigt	4.082	4.295	8.601
Husleje (netto)	678	437	950
Ejendomsudgifter	297	290	1.029
<b>I alt øvrige administrationsudgifter</b>	<b>19.802</b>	<b>17.350</b>	<b>36.776</b>
<b>I alt udgifter til personale og administration</b>	<b>49.903</b>	<b>46.893</b>	<b>96.606</b>

## Noter

Note	1. halvår 2017 1.000 kr.	1. halvår 2016 1.000 kr.	Helåret 2016 1.000 kr.
<b>8 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.:</b>			
<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender:</b>			
<b>Individuelle nedskrivninger</b>			
Individuelle nedskrivninger primo	120.115	116.274	116.274
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb <sup>1)</sup>	11.902	18.774	27.445
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår <sup>1)</sup>	-11.345	-12.064	-17.759
Andre bevægelser	3.924	3.582	3.582
Endelig tabt tidligere nedskrevet	-1.685	-4.324	-9.427
<b>Individuelle nedskrivninger ultimo</b>	<b>122.911</b>	<b>122.242</b>	<b>120.115</b>
<b>Gruppevise nedskrivninger</b>			
Gruppevise nedskrivninger primo	4.882	5.747	5.747
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb <sup>1)</sup>	881	1.515	1.382
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår <sup>1)</sup>	-1.258	-1.404	-2.560
Andre bevægelser	248	313	313
<b>Gruppevise nedskrivninger ultimo</b>	<b>4.753</b>	<b>6.171</b>	<b>4.882</b>
<b>Hensættelser på øvrige poster med kreditrisiko:</b>			
<b>Individuelle hensættelser</b>			
Hensættelser på øvrige poster med kreditrisiko primo	680	545	545
Hensættelser henholdsvis værdiregulering i årets løb <sup>1)</sup>	1.412	979	613
Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår <sup>1)</sup>	-380	-88	-133
Endelig tabt tidligere hensat	-300	0	-345
<b>Individuelle hensættelser ultimo</b>	<b>1.412</b>	<b>1.436</b>	<b>680</b>
<b>Hensættelser garantidebitorer:</b>			
<b>Individuelle hensættelser</b>			
Individuelle hensættelser primo	7.401	7.186	7.186
Hensættelser <sup>1)</sup>	78	1.520	2.340
Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår <sup>1)</sup>	-123	-1.746	-2.125
<b>Individuelle hensættelser ultimo</b>	<b>7.356</b>	<b>6.960</b>	<b>7.401</b>
<b>Nedskrevet og hensat i alt ultimo</b>	<b>136.432</b>	<b>136.809</b>	<b>133.078</b>
<b>Udgiftsført i resultatopgørelsen</b>			
Ovennævnte poster markeret med <sup>1)</sup> indgår i resultatopgørelsen	1.167	7.486	9.203
Endelig tabt ikke tidligere nedskrevet/hensat	1.916	94	1.620
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-206	-253	-347
<b>Udgiftsført i resultatopgørelsen i alt</b>	<b>2.877</b>	<b>7.327</b>	<b>10.476</b>
<b>Underkurskonto udlån i f.m. overtagne sparekasser</b>	<b>4.282</b>	<b>13.986</b>	<b>5.139</b>



## Noter

Note	1. halvår 2017	1. halvår 2016	Helåret 2016
<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. fortsat:</b>			
<b>Bankens korrektivkonto fordelt på brancher:</b>			
	<b>%-vis fordeling</b>	<b>%-vis fordeling</b>	<b>%-vis fordeling</b>
Erhverv:			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3%	2%	2%
Industri og råstofindvinding	2%	2%	1%
Bygge- og anlæg	5%	5%	7%
Handel	7%	7%	7%
Transport, hoteller og restauranter	15%	15%	15%
Finansiering og forsikring	5%	7%	7%
Fast ejendom	5%	5%	5%
Øvrige erhverv	13%	9%	11%
<b>I alt erhverv</b>	<b>55%</b>	<b>52%</b>	<b>55%</b>
<b>Private</b>	<b>45%</b>	<b>48%</b>	<b>45%</b>
<b>I alt</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
9 <b>Skat af periodens resultat:</b>	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Aktuel skat	4.171	2.702	7.140
Ændring i udskudt skat tidligere år	0	-3	707
Ændring i udskudt skat indeværende år	-33	798	880
Regulering vedr. tidligere år	0	0	-98
<b>I alt skat af periodens resultat før anden totalindkomst</b>	<b>4.138</b>	<b>3.497</b>	<b>8.629</b>
Skat af anden totalindkomst	0	0	-326
<b>I alt skat af periodens resultat</b>	<b>4.138</b>	<b>3.497</b>	<b>8.303</b>
Skat af egenkapitalinstrumenter	-434	-434	-868
<b>I alt skat</b>	<b>3.704</b>	<b>3.063</b>	<b>7.435</b>
<b>Resultat før skat</b>			
Beregnet skat ved skatteprocent	4.848	3.586	6.857
Ændring i udskudt skat tidligere år	0	0	707
Skattemæssig værdi af ikke-fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	13	-95	38
Skattemæssig værdi af ikke-skattepligtige gevinster/tab	-631	49	-844
Skat af værdiregulering ejendomme	-56	0	1.970
Regulering vedr. tidligere år	0	0	-98
Andet	-36	-43	-1
<b>I alt skat af årets resultat</b>	<b>4.138</b>	<b>3.497</b>	<b>8.629</b>
<b>Effektiv skatteprocent</b>	<b>19%</b>	<b>21%</b>	<b>28%</b>

## Noter

Note	1. halvår 2017 1.000 kr.	1. halvår 2016 1.000 kr.	Helåret 2016 1.000 kr.
<b>10 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker:</b>			
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	54.007	0	86.011
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	16.492	52.748	30.623
<b>I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>	<b>70.499</b>	<b>52.748</b>	<b>116.634</b>
<b>Fordelt efter restløbetid</b>			
Anfordring	8.261	44.517	22.392
Til og med 3 måneder	54.007	0	86.011
Over 3 måneder og til og med 1 år	1.029	0	1.118
Over 1 år og til og med 5 år	3.520	4.751	3.793
Over 5 år	3.682	3.480	3.320
<b>I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>	<b>70.499</b>	<b>52.748</b>	<b>116.634</b>
<b>11 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris:</b>			
<b>Fordelt på restløbetid:</b>			
Anfordring	91.249	100.159	61.911
Til og med 3 måneder	129.753	103.629	230.248
Over 3 måneder og til og med 1 år	259.626	272.299	192.744
Over 1 år og til og med 5 år	683.157	652.895	666.572
Over 5 år	209.106	226.550	186.745
<b>I alt udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris</b>	<b>1.372.891</b>	<b>1.355.532</b>	<b>1.338.220</b>
	<b>%-vis fordeling</b>	<b>%-vis fordeling</b>	<b>%-vis fordeling</b>
<b>Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher</b> (efter modregning af korrektiver)			
Erhverv:			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	11%	9%	10%
Industri og råstofindvinding	1%	1%	1%
Energiforsyning	1%	0%	0%
Bygge- og anlæg	7%	6%	6%
Handel	6%	7%	6%
Transport, hoteller og restauranter	4%	4%	4%
Finansiering og forsikring	4%	6%	6%
Fast ejendom	15%	15%	16%
Øvrige erhverv	9%	7%	9%
<b>I alt erhverv</b>	<b>58%</b>	<b>55%</b>	<b>58%</b>
<b>Private</b>	<b>42%</b>	<b>45%</b>	<b>42%</b>
<b>I alt</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

## Noter

Note	1. halvår 2017 1.000 kr.	1. halvår 2016 1.000 kr.	Helåret 2016 1.000 kr.
<b>12 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker:</b>			
Gæld til centralbanker	64.988	63.927	50.875
Gæld til kreditinstitutter	983	3.397	3.378
<b>I alt gæld til kreditinstitutter og centralbanker</b>	<b>65.971</b>	<b>67.324</b>	<b>54.253</b>
<b>Fordelt efter restløbetid</b>			
Anfordring	64.988	63.927	50.875
Til og med 3 måneder	0	2.414	2.395
Over 3 måneder og til og med 1 år	36	0	12
Over 1 år og til og med 5 år	195	182	195
Over 5 år	752	801	776
<b>I alt gæld til kreditinstitutter og centralbanker</b>	<b>65.971</b>	<b>67.324</b>	<b>54.253</b>
<b>13 Indlån og anden gæld:</b>			
<b>Fordelt på restløbetid</b>			
Anfordring	1.906.228	1.688.842	1.801.428
Til og med 3 måneder	29.059	34.026	40.835
Over 3 måneder og til og med 1 år	23.152	20.310	20.441
Over 1 år og til og med 5 år	53.147	41.982	48.383
Over 5 år	133.392	119.022	130.608
<b>Indlån og anden gæld i alt</b>	<b>2.144.978</b>	<b>1.904.182</b>	<b>2.041.695</b>
<b>Fordelt efter indlånstyper</b>			
Anfordring	1.857.478	1.643.106	1.756.741
Med opsigelsesvarsel	58.416	57.602	66.931
Særlige indlånformer	229.084	203.474	218.023
<b>Indlån og anden gæld i alt</b>	<b>2.144.978</b>	<b>1.904.182</b>	<b>2.041.695</b>

## Noter

Note	1. halvår 2017 1.000 kr.	1. halvår 2016 1.000 kr.	Helåret 2016 1.000 kr.
<b>14 Efterstillede kapitalindskud</b>			
Supplerende kapital (nominelt)	35.000	0	35.000
Stiftelsesprovision	-335	0	-376
<b>Hybrid kernekapital i alt</b>	<b>34.665</b>	<b>0</b>	<b>34.624</b>
<p>Kapitalbeviserne forfalder til fuld indfrielse den 2. september 2026 med mulighed for førtidsindfrielse den 2. september 2021 og herefter på hver rentebetalingdag med Finsnatilsynets forudgående godkendelse.</p> <p>Kapitalbeviserne forrentes frem til 2. september 2021 med en fast rente på 6,1204 % p.a. sammensat af en kuponrente på 6,25%-point fratrukket et kreditspænd på 0,1296 %-point.</p> <p>Efter 2. september 2021 forrentes kapitalbeviserne med en variabel halvårlig kuponrente svarende til CIBO6-satsen med tillæg af et kreditspænd.</p>			
<b>Indregning i kapitalgrundlaget</b>			
Hybrid kapital, der medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget	<b>34.665</b>	<b>0</b>	<b>34.624</b>
<b>15 Hybrid kernekapital</b>			
Hybrid kernekapital	35.000	35.000	35.000
Stiftelsesprovision	-525	-525	-525
<b>Hybrid kernekapital i alt</b>	<b>34.475</b>	<b>34.475</b>	<b>34.475</b>
<p>I det den hybride kapital har en uendelig løbetid og betaling af renter er frivillig, skal den regnskabsmæssigt behandles som egenkapital.</p> <p>Lånet er uopsigeligt, men kan med Finanstilsynets godkendelse førtidsindfries 5 år efter udstedelsesdatoen, hvilket vil sige den 26. februar 2019.</p> <p>Lånet forrentes med en kuponrente sammensat af en swaprente på 1,2676 %-point + 10,0000 %-point og er fast i en periode på 5 år. Efter 5-års perioden ændres renten til en kuponrente sammensat af Cibor 12 + 10,0000 % point, som fastsættes årligt.</p>			
<b>Indregning i kapitalgrundlaget</b>			
Hybrid kapital, der medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget	<b>34.475</b>	<b>34.475</b>	<b>34.475</b>

## Noter

Note	1. halvår 2017 1.000 kr.	1. halvår 2016 1.000 kr.	Helåret 2016 1.000 kr.
<b>16 Eventualforpligtelser:</b>			
Finansgarantier	171.603	136.940	191.735
Tabsgarantier realkredit	422.413	380.287	406.258
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	29.831	17.630	41.215
Øvrige eventualforpligtelser	141.205	129.915	111.527
<b>I alt</b>	<b>765.052</b>	<b>664.772</b>	<b>750.735</b>
<b>Andre forpligtende aftaler</b>			
Øvrige forpligtelser	4.914	1.282	4.282
<b>I alt</b>	<b>4.914</b>	<b>1.282</b>	<b>4.282</b>

I lighed med de øvrige danske institutter hæfter Møns Bank for tab under Garantiformuen, andelen af de samlede hæftelser udgør: Afviklings- og Restruktureringsafdelingen 0,24%. Afviklingsformuen 0,002%.

Banken anvender BEC som datacentral og vil derved skulle betale 45.726 t.kr. ved udtræden af medlemskabet.

Bankens filial i Præstø flyttede til nye lokaler i 2014 og indgik i den forbindelse en ny lejekontrakt, der er uopsigeligt i en 10-årig periode. Nutidsværdien af den påtagede forpligtelse udgør 4,5 mio. kr.

Banken etablerede i 2014 en ny filial i Næstved og indgik i den forbindelse en lejekontrakt, der er uopsigelig i en 5-årig periode. Nutidsværdien af den påtagede forpligtelse udgør 1,0 mio. kr.

Banken etablerede i 2016 en ny filial i Vordingborg og indgik i den forbindelse en lejekontrakt, der er uopsigelig i en 10-årig periode startende fra 1/1-2017. Nutidsværdien af den påtagede forpligtelse udgør 4,3 mio. kr.

Bankens leasingydelser til operationelle leasingkontrakter indregnes løbende i resultatet hen over leasingperioden. Bankens udgifter til operationelle leasingkontrakter udgør 175 t.kr. i 2017, heraf udgør IT den største udgift.

### 17 Hoved- og nøgletal:

Der henvises til side 3 og 4 i halvårsrapporten.

### 18 Transaktioner med nærtstående parter:

Der henvises til ledelsesberetningen side 14.

<b>Stege</b> Storegade 29 4780 Stege Tlf. 55 86 15 00	<b>Åbningstider</b> Mandag-fredag Torsdag	Kl. 10.00 - 16.00 Kl. 10.00 - 17.00
<b>Præstø</b> Svend Gønges Torv 2 4720 Præstø Tlf. 55 94 17 00	Mandag - fredag Torsdag	Kl. 10.00 - 16.00 Kl. 10.00 - 17.00
<b>Næstved</b> Vinhusgade 2 4700 Næstved Tlf. 55 75 30 00	Mandag - fredag Torsdag	Kl. 10.00 - 16.00 Kl. 10.00 - 17.00
<b>Vordingborg</b> Algade 86 4760 Vordingborg Tlf. 55 31 24 00	Mandag - fredag Torsdag	Kl. 10.00 - 16.00 Kl. 10.00 - 17.00
<b>Kongsted</b> Dyssevej 3, Kongsted 4683 Rønnede Tlf. 54 88 61 00	Mandag - fredag	Åben for rådgivning efter aftale
<b>Fanefjord</b> Hjørnet 2 4792 Askeby Tlf. 55 81 71 16	Mandag - fredag	Åben for rådgivning efter aftale
<b>Møn Direkte</b> Storegade 29 4780 Stege Tlf. 55 86 15 00	Mandag-fredag Torsdag	Kl. 10.00 - 16.00 Kl. 10.00 - 17.00