

Halvårsrapport 2016

CVR-nr. 65746018

Møns Bank er kommet til Vordingborg og flytter i nyrenoverede lokaler i Algade 86 i løbet af 3. kvartal.



Fondsbørsmeddelelse nr. 09/2016

MønsBank

Banken med stærke relationer - værd at anbefale

Halvårsrapport 2016 i overskrifter

Regnskabet for perioden 1. januar – 30. juni 2016 er kendetegnet ved:

- Resultat før skat udgør 16,3 mio. kr. og efter skat 12,8 mio. kr.
- Basisdrift på 18,7 mio. kr.
- Opjustering af forventningerne til basisdriften for hele året med 5 mio. kr. fra et niveau på 27-32 mio. kr. til omkring 32-37 mio. kr.
- Nedskrivninger på udlån med 7,3 mio. kr.
- Positiv kursregulering på 4,9 mio. kr.
- Stærk likviditetsoverdækning på 184,5 % i forhold til minimumskravet
- Kapitalprocent på 13,8 % og et individuelt kapitalbehov på 10,2 % svarende til en overdækning på 34 %
- Højt aktivitetsniveau, mange nye kunder samt stigende ind- og udlån
- Tilsynsdiamantens grænse for udlån overskrides – øvrige grænser overholdes med stor margen
- Beslutning om styrkelse af bankens kapitalgrundlag

Hoved- og nøgletal

	1. halvår 2016	1. halvår 2015	1. halvår 2014	1. halvår 2013	1. halvår 2012
Resultatopgørelse (mio. kr.):					
Netto rente- og gebyrindtægter før modregninger *)	67,7	68,0	63,4	59,2	50,1
Andre driftsindtægter	0,2	0,4	0,1	2,9	0,0
Udgifter til personale og administration	46,9	42,0	39,2	36,0	31,4
Øvrige driftsudgifter	1,2	0,7	0,5	0,6	0,7
Primær basisdrift *)	19,8	25,7	23,8	25,5	18,0
Tab til realkredit (modregninger)	1,1	1,8	0,4	1,6	1,9
Udgift til Indskydergarantifonden	0,0	1,6	1,6	1,7	0,8
Basisdrift *)	18,7	22,3	21,8	22,2	15,3
Nedskrivninger/hensættelser kundeengagementer	7,3	4,5	9,3	34,6	7,5
Resultat før kursregulering og skat *)	11,4	17,8	12,5	-12,4	7,8
Kursreguleringer	4,9	2,1	9,6	-0,5	0,9
Resultat før skat *)	16,3	19,9	22,1	-12,9	8,7
Skat *)	3,5	4,2	3,7	-3,3	2,4
Periodens resultat *)	12,8	15,7	18,4	-9,6	6,3
Balance (mio. kr.):					
Udlån	1.355,5	1.091,5	1.039,2	1.080,2	911,5
Indlån	1.904,2	1.687,9	1.491,7	1.480,4	1.066,0
Hybrid kernekapital *)	34,5	34,5	34,5	0,0	0,0
Efterstillet kapital	0,0	0,0	0,0	50,0	50,0
Egenkapital *)	318,9	307,2	294,5	248,2	254,5
Aktiver i alt	2.333,8	2.095,7	1.923,4	1.908,3	1.530,4
Garantier	664,8	631,4	466,8	457,7	446,0

Hoved- og nøgletal

	1. halvår 2016	1. halvår 2015	1. halvår 2014	1. halvår 2013	1. halvår 2012
Officielle nøgletal:					
Kapitalprocent *)	13,8%	13,5%	13,4%	13,9%	18,5%
Kernekapitalprocent *)	13,8%	13,5%	13,4%	13,9%	17,1%
Halvårets egenkapitalforrentning før skat *)	5,2%	6,6%	8,3%	-5,1%	3,4%
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat *)	4,1%	5,2%	6,9%	-4,0%	2,5%
Indtjening pr. omkostningskrone *)	1,29 kr.	1,41 kr.	1,44 kr.	0,82 kr.	1,21 kr.
Renterisiko	1,2%	1,8%	2,7%	3,1%	2,0%
Valutaposition *)	26,1%	26,9%	13,3%	10,7%	2,8%
Valutarisiko	0,2%	0,3%	0,1%	0,0%	0,0%
Udlån i forhold til indlån	77,9%	72,0%	78,4%	80,7%	91,2%
Overdækning i f. t. lovkrav om likviditet *)	184,5%	227,7%	223,4%	219,7%	212,3%
Summen af store eksponeringer *)	62,1%	80,2%	52,2%	43,5%	46,9%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	6,3%	7,2%	8,5%	7,1%	4,4%
Halvårets nedskrivningsprocent	0,3%	0,2%	0,6%	2,1%	0,2%
Halvårets udlånsvækst	13,7%	4,2%	1,4%	8,3%	-4,5%
Udlån i forhold til egenkapital *)	4,3	3,6	3,5	4,4	3,6
Afkastningsgrad (p.a.)*)	1,1%	1,5%	1,9%	-1,0%	0,8%
Nøgletal for børsnoterede aktieselskaber:					
Halvårets resultat pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.) *)	54,6 kr.	66,7 kr.	77,8 kr.	-40,6 kr.	27,8 kr.
Indre værdi pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.) *) **)	1.214	1.157 kr.	1.101 kr.	1.053 kr.	1.135 kr.
Børskurs/indre værdi pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.)	0,6	0,5	0,5	0,5	0,4
Supplerende nøgletal:					
Basisindtjening pr. omkostningskrone *)	1,39 kr.	1,50 kr.	1,53 kr.	1,58 kr.	1,46 kr.
Aktiens ultimokurs (stykstørrelse 100 kr.)	700	595	575	520	485
Antal medarbejdere (gennemsnit)	90	86	80	74	66
LCR (Liquidity coverage ration)	165,4%				

*) Sammenligningstal er tilrettet jf. note 1 "Anvendt regnskabspraksis".

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

Indhold

	Side
Halvårsrapport 2016 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 2016	14
Balance pr. 30. juni 2016	15
Egenkapitalopgørelse	17
Noteoversigt	18
Noter, herunder anvendt regnskabspraksis	19

Oplysninger om banken

MØNS BANK A/S

Storegade 29 · DK-4780 Stege

CVR-nr. 65 74 60 18

Hjemstedskommune: Vordingborg kommune

Telefon: 55 86 15 37
Telefax: 55 86 15 55
Internet: www.moensbank.dk
E-mail: post@moensbank.dk

Under tilsyn af Finanstilsynet (FT-nr. 6140)

Bestyrelse

Proprietær Jens Ravn (formand)

Civiløkonom Peter Ole Sørensen (næstformand)

Direktør Christian Brix-Hansen

Direktør Agnethe Hviid

Boghandler Elly Nielsen

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 Revisionsaktieselskab, Weidekampsgade 6, 2300 København S.

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2016 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 2016 samt af resultatet af bankens aktiviteter for perioden 1. januar – 30. juni 2016.

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 står overfor.

Halvårsrapporten har ikke været underlagt revision eller review.

Stege, den 22. august 2016.

Direktion

Flemming Jul Jensen
Bankdirektør

Ellis Rasmussen
Administrationschef

Bestyrelse

Jens Ravn
Formand

Peter Ole Sørensen
Næstformand

Christian Brix-Hansen
Bestyrelsesmedlem

Agnete Hviid
Bestyrelsesmedlem

Elly Nielsen
Bestyrelsesmedlem

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet

Bankens resultat for 1. halvår 2016 udgør et overskud på 16,3 mio. kr. før skat og 12,8 mio. kr. efter skat.

Resultatet før skat forrenter egenkapitalen med 10,4 % p.a. og efter skat med 8,1 % p.a.

Banken har i 1. halvår haft et meget højt aktivitetsniveau, herunder en fortsat stor tilgang af nye kunder, hvilket har haft en afsmittende effekt på den samlede vækst i bankens udlån. Dette har været medvirkende til, at bankens toplinje er fastholdt på niveau med samme periode sidste år.

Bankens basisdrift har i 1. halvår 2016 været bedre end påregnet ved årets start, og forventningerne til basisdriften for året som helhed opjusteres med 5 mio. kr. fra niveauet 27-32 mio. kr. til et niveau på 32-37 mio. kr.

Bankens ledelse udtrykker tilfredshed med den realiserede basisdrift, selvom de strategiske omkostninger igennem de seneste år til udbygning af forretningsgrundlaget via filialetableringerne i Næstved og Vordingborg endnu ikke afspejles fuldt ud i indtjeningen.

Hertil kommer et positivt fondsresultat samt nedskrivninger på udlån, som er på et acceptabelt niveau.

Det skal bemærkes, at der er foretaget tilpasning af sammenligningstal i forhold til ny regnskabsmæssig indregning af hybrid kapital. Der henvises til note 1 omhandlende anvendt regnskabspraksis.

Basisdriften

Basisindtjeningen

Posten netto renteindtægter udgør 42,0 mio. kr., hvilket er en stigning på 1,0 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år svarende til 2,4 %. I perioden er renteindtægterne fra bankens overskudslikviditet faldet, og stigningen i netto renteindtægter har således kun været muligt via flere udlånsforretninger til eksisterende og nye kunder, hvor der fortsat er meget stor konkurrence om de kreditstærke udlånskunder, hvilket samtidig påvirker den gennemsnitlige rentemarginal.

Udbytte af aktier mv. udgør 1,9 mio. kr. mod 1,6 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år.

Netto gebyr- og provisionsindtægterne udgør 22,7 mio. kr., hvilket er et fald på 1,0 mio. kr. svarende til 4,1 %. I forhold til sammenligningen til sidste år skal medvurderes sidste års meget høje aktivitetsniveau og afledte indtjening i forbindelse med omlægning af realkreditlån. I 1. halvår udgør modregning af tab på formidlede realkreditlån 1,1 mio. kr. mod 1,8 mio. kr. i samme periode sidste år.

Netto rente- og gebyrindtægter udgør herefter 66,6 mio. kr., hvilket er en stigning på 0,3 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år svarende til 0,5 %.

Andre driftsindtægter udgør 0,2 mio. kr. mod 0,4 mio. kr. i samme periode sidste år.

Den samlede basisindtjening i første halvår 2016 udgør herefter 66,8 mio. kr., hvilket er helt på niveau med sidste års samlede basisindtjening 66,7 mio. kr.

Omkostningerne

Bankens samlede omkostninger for 1. halvår 2016 udgør 48,1 mio. kr. mod sidste år 44,3 mio. kr., en stigning på 3,7 mio. kr. svarende til 8,4 %.

Stigningen kan i langt overvejende grad henføres til de strategiske tiltag med ansættelse af personale til den nye filial i Vordingborg samt en styrkelse af IT-området med henblik på at understøtte bankens digitale udvikling. Herudover har der været en regulering af pensionsforpligtelsen til tidligere direktører. Forpligtelsen er genberegnet og forøget som følge af ændrede renteforventninger. Generelt oplever banken et stigende omkostningsniveau som følge af det stigende forretningsomfang og aktivitetsniveau, som kundetilgangen aflejrer.

Modsat er bankens udgift til Indskydergarantifonden efter den tidligere ordning bortfaldet og erstattet af en ny ordning under Garantiformuen, hvilket har betydet et fald i udgiften på 1,6 mio. kr. i forhold til 1. halvår 2015.

Der henvises til note 6 for yderligere specifikation.

Basisdriften

Bankens basisdrift udgør herefter 18,7 mio. kr., hvilket er et fald på 3,6 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år svarende til 16,0 %.

Den væsentligste årsag til faldet i basisdriften kan således henføres til bankens omkostningsstigning, der er et bevidst valg og en satsning i en udbygning af bankens forretningsmæssige platform. Stigningen i omkostningerne ligger inden for rammerne i bankens budget.

Ledelsesberetning

Kursreguleringer

De samlede kursreguleringer udgør en kursgevinst på 4,9 mio. kr. mod sidste års kursgevinst på 2,1 mio. kr. og fordeler sig med en kursgevinst på obligationerne på 4,2 mio. kr., en kursgevinst på aktierne på 2,2 mio. kr., en kursgevinst på valuta m.m. på 0,1 mio. kr. og herudover et kurstab på finansielle instrumenter på 1,6 mio. kr. Af kursgevinsten på aktierne kan de 1,7 mio. kr. henføres til anlægsbeholdningen.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Banken har i 1. halvår 2016 udgiftsført nedskrivninger for 7,3 mio. kr. mod sidste år 4,5 mio. kr.

Behovet for nedskrivninger har i 1. halvår 2016 været på et acceptabelt og generelt et normaliseret niveau under de nuværende konjunkturer, hvilket er meget tilfredsstillende.

Generelt ses det, at behovet for nye nedskrivninger til det private segment har været faldende i takt med et mere positivt arbejdsmarked og et forbedret ejendomsmarked. Banken har i beregningen af kapitalbehovet, jf. senere i ledelsesberetningen, foretaget reservationer i forhold til landbrugssegmentet og udløb af afdragsfrihed. Hvorvidt disse reservationer udmønter sig i egentlige nedskrivninger, kan ikke siges på nuværende tidspunkt. Specielt omkring reservationen til landbrugssegmentet, og specifikt den aktuelle krise til mælkeproducenter, vil behovet for nedskrivninger være afhængig af såvel dybden som længden af den aktuelle krise.

Halvårets nedskrivningsprocent på 0,3 % af de samlede udlån og garantier (før nedskrivninger) betyder, at den akkumulerede nedskrivningsprocent er på 6,3 % (beregnet på egentlige nedskrivninger), hvilket er et mindre fald på 0,3 %-point i forhold til ultimo 2015. For fordelingen af korrektivkontoen på brancher henvises til note 7.

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	2011	2012	2013	2014	2015	06 2016
Akkumulerede nedskrivninger	71.956	84.024	141.695	134.794	129.207	135.373
Underkurs Fanefjord	0	22.434	16.532	8.258	7.219	6.903
Underkurs Kongsted	0	0	21.745	11.364	8.032	7.083
Værdiregulering i alt	71.956	106.458	179.972	154.416	144.458	149.359
Udlån og garantier før nedskrivninger	1.520.004	1.548.448	1.643.420	1.748.703	1.982.733	2.169.663
I % af udlån og garantier	4,7	6,9	11,0	8,8	7,3	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 aflejedre sig i kundernes økonomi. Herefter har der været et lidt faldende og mere stabilt niveau, dog ses en mindre stigning ved halvåret. 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 underkurs-kontoen modregnes i udlånet før nedskrivning.

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

År	2011	2012	2013	2014	2015	06 2016
Konstaterede tab	16.932	28.102	21.564	28.182	19.892	4.418
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-362	-5.588	-702	-397	-1.413	-253
Tab underkurs	0	719	4.891	17.051	3.249	651

For yderligere oplysninger omkring nedskrivninger på udlån mv. henvises til note 7.

Indlån

Bankens indlån udgør ultimo halvåret 1.904 mio. kr. mod 1.785 mio. kr. ultimo 2015. Indlånet er således steget med 119 mio. kr. svarende til 6,6 %.

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

Udlån

Bankens udlån udgør ultimo halvåret 1.356 mio. kr. mod 1.192 mio. kr. ultimo 2015. Udlånene er således steget med 163 mio. kr. svarende til 13,7 %.

Bankens udlånsvækst har i 1. halvår 2016 været væsentligt over forventningerne og har baggrund i låntagning fra nye og eksisterende kreditstærke kunder, hvilket er meget tilfredsstillende, da det medvirker til udviklingen af den fremtidige basisdrift. Ledelsen er meget opmærksom på de udfordringer, som følger af udlånsvæksten, hvilket er nærmere beskrevet under afsnittet *Kapitalforhold* senere i ledelsesberetningen.

Ledelsesberetning

Fondsbeholdning

Bankens samlede fondsbeholdning udgør ultimo halvåret 772 mio. kr., hvilket er en stigning 51 mio. kr. siden ultimo 2015 svarende til 7,0 %. Handelsbeholdningen udgør 677 mio. kr. af de 772 mio. kr.

Der henvises til afsnittet *Markedsrisici* senere i ledelsesberetningen.

Garantier

Bankens garantier udgør ultimo halvåret 665 mio. kr., hvilket er en stigning på 19 mio. kr. siden ultimo 2015 svarende til 2,9 %.

Vigtige begivenheder i perioden

Der er ikke i perioden indtrådt begivenheder eller usædvanlige forhold, der har påvirket resultatet for 1. halvår 2016.

Begivenheder efter 30. juni 2016

Med afsæt i bankens udlånsvækst i 1. halvår 2016 og for at sikre bankens fortsatte udvikling, har bankens ledelse valgt at optage supplerende kapital for 35 mio. kr. Der er nærmere redegjort for de kapitalmæssige forhold og tiltag under afsnittet *Kapitalforhold* senere i ledelsesberetningen.

Forventningerne til resultatet for hele 2016

Banken har senest i Årsrapporten for 2015 offentliggjort forventningerne til basisdriften (resultat før nedskrivninger på udlån mv., kursregulering og skat) for hele 2016 til en basisdrift i størrelsesordenen 27 – 32 mio. kr.

Bankens basisdrift har i 1. halvår 2016 været bedre end de oprindelige forventninger for 1. halvår, og resultatet for hele 2016 opjusteres med 5 mio. kr. fra niveauet 27-32 mio. kr. til et niveau på 32-37 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.

Væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer i den resterende del af 2016

På bankens hjemmeside 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 2016 adskiller sig ikke væsentligt fra tidligere, og nedenfor er redegjort for, hvordan banken er eksponeret indenfor de forskellige risikotyper ultimo halvåret 2016.

Kreditrisici

Branchespredning

Bankens samlede udlån og garantier fordeler sig med 55 % til erhverv og 45 % til private. De største branchegrupper er fast ejendom med 15 %, landbrug med 9 % og handel og øvrige erhverv med hver 7 %. Som det fremgår, har banken fortsat en god branchemæssig spredning. Der henvises til note 10 for den fuldstændige opgørelse af den branchemæssige spredning.

Bankens korrektivkonto på udlån og garantier fordelt på de enkelte brancher fremgår af note 7. Af noten fremgår, at 52 % af korrektivkontoen kan henføres til erhverv og 48 % kan henføres til private. De brancher med de største nedskrivningsbehov er transport med 15 %, øvrige erhverv med 9 %, handel og finansiering/forsikring begge med 7 %.

Risikoklasser (rating af kunder)

Banken klassificerer kunderne i 6 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, formue-forhold samt økonomiske dispositioner og fremtidsudsigter. Erhvervs-kunder klassificeres ligeledes efter en række parametre herunder egenkapital, resultat, konsolidering, ledelse, fremtidsudsigter og likviditet. Klassificeringen efter bankens model blev påbegyndt i starten af 2013, og status er, at den samlede volumen på de uklassificerede eksponeringer samlet set alene udgør 72,2 mio. kr., og som en gennemsnitsbetragtning betyder det, at alle både erhvervs-eksponeringer og private eksponeringer over 100 t.kr. er kreditklassificeret. Der er ikke siden ultimo 2015 sket væsentlige forskydninger indenfor de enkelte risikoklasser.

For fordelingen indenfor de enkelte risikoklasser henvises til note 3.

Store eksponeringer

Nøgletallet store eksponeringer udgør ved halvåret 62,1 % og er faldet med 11,3 %-point siden ultimo 2015. Nøgletallet dækker over 4 eksponeringer.

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 2,9 mio. kr. svarende til 1,2 % af bankens kernekapital. Renterisikoen er steget i forhold til ultimo 2015, hvor den udgjorde 0,7 mio. kr., men er dog fortsat på et lavt niveau. Af årsrapporten fremgik en renterisiko på 1,7 mio. kr., hvilket tog udgangspunkt i, at der ikke længere skulle beregnes renterisiko på banken hybride kapital. Vurderingen af, at den hybride kapital skulle udeholdes af renterisikoen var, at Finanstilsynet i *Julebrevet* bl.a. lagde til grund, at hybrid kapital, der opfylder betingelserne jf. CRR-forordningen nr. 575/2013 af 26. juni 2013, ikke opfyldte betingelserne for at være en *finansiel forpligtelse*, hvilket var baggrunden for, at den tidligere indgik i renterisikoen. Finanstilsynet har efterfølgende præciseret, at den hybride kapital fortsat skal medtages i renterisikoen.

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 i 1. halvår placeret en beholdning af kortvarige erhvervsobligationer med god rating i en hold-til-udløb beholdning udenfor handelsbeholdningen. Den samlede volumen på disse obligationer udgør 10 mio. kr.

Bankens aktiebeholdning udgør 93 mio. kr. ved halvåret og fordeler sig med 7 mio. kr. i handelsbeholdningen og 86 mio. kr. i anlægsbeholdningen.

Bankens aktierisiko beregnes af aktier i handelsbeholdningen, og ved en kursændring på 10 % tjener eller taber banken således 0,7 mio. kr. på beholdningen.

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 247,9 mio. kr. mod 240,6 mio. kr. ultimo 2015. Stigningen kan i al væsentlighed henføres til et mindre fradrag på 7,6 mio. kr. for ikke-væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor, idet forskydningerne i den egentlige kernekapital grundet ændringen i beholdningen af egne aktier udlignes af et bortfald af et skatteaktiv. Den samlede risikoeksponering udgør ved halvåret 1.802 mio. kr. mod 1.636 mio. kr. ultimo 2015. Stigningen på 166 mio. kr. kan i overvejende grad henføres til kreditrisikoen som følge af bankens vækst på udlån. Kapitalprocenten kan herefter opgøres til 13,8 % mod 14,7 % ultimo 2015, et fald på 0,9 %-point. Bankens kapitalgrundlag og dermed også kapitalprocenten er opgjort uden indregning af periodens overskud. Indregnes bankens overskud ultimo halvåret, kan kapitalgrundlaget opgøres til 262,0 mio. kr. med en kapitalprocent på 14,5 %. Bankens egentlige kernekapital udgør 235,8 svarende til 13,1 %.

Der henvises til note 4 for opgørelsen af bankens kapitalgrundlag.

Ledelsen har fastsat et kapitalmål på p.t. 13,0 %. Det individuelle kapitalbehov er opgjort til 10,2.

Bankens egenkapital jf. balancen udgør ved halvåret 318,9 mio. kr. mod 311,0 mio. kr. ultimo 2015. 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 afsæt i at sikre et solidt kapitalgrundlag i forhold til bankens fortsatte positive, men kapitalkrævende udvikling, har ledelsen derfor på kort sigt besluttet at styrke kapitalgrundlaget ved at optage supplerende kapital på 35 mio. kr. med en fast rente på 6,25 % p.a. Den supplerende kapital skal sammen med bankens nuværende hybride kapital ligeledes på 35 mio. kr. sikre et tilfredsstillende niveau for bankens kapitalgrundlag på kort sigt.

Banken har en målsætning om, at kapitalgrundlaget alene skal udgøres af egentlig kernekapital (CET1-kapital), hvorfor ledelsen på længere sigt ønsker kapitalgrundlaget styrket via en aktieemission.

Effekten af at optage supplerende kapital for 35 mio. kr. vil betyde en styrkelse af kapitalgrundlaget med 1,9 %-point, og i bankens kapitalplaner arbejdes der samtidig med en målsætning om, at en aktieemission vil styrke kapitalgrundlaget yderligere med 3-3,5 %-point.

Ledelsesberetning

Banken udarbejder til stadighed kapitalplaner og senest med henblik på en vurdering af, at ovennævnte tiltag er fuldt dækkende 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 de nye kapitalregler er fuldt implementeret.

Banken har ud over kapitalplanen udfærdiget nødplan og genopretningsplan på kapitalområdet efter de nye regler 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 på pt. 66,8 mio. kr., som ved et salg vil betyde en styrkelse af kapitalprocenten i størrelse 2,6 %-point.

Opgørelsen af kapitalbehovet er baseret på bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov samt Finanstilsynets vejledning herom. Bankens har på baggrund af det beregnede kapitalbehov opgjort en overdækning på 63,5 mio. kr. svarende til 3,6 %-point, som udgør forskellen mellem det nuværende kapitalkrav og den faktiske kapitalprocent. Bankens 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	28.054	1,5 %
Markedsrisici	5.339	0,3 %
Operationelle risici	0	0,0 %
Øvrige forhold	6.840	0,4 %
Tillæg (lovbestemte krav)	144.131	8,0 %
I alt	184.364	10,2 %

	Kapital (1.000 kr.)	Kapital (%)
Kapitalgrundlag	247.865	13,8 %
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	184.364	10,2 %
Overdækning	63.501	3,6 %

Der henvises til www.moensbank.dk/om-moens-bank/investor-relations/regnskaber-mv/risikorapporter for en beskrivelse af opgørelsesmetoderne til det individuelle kapitalbehov.

Bankens ledelse har på nuværende tidspunkt ikke analyseret og forholdt sig til den beløbsmæssige effekt på egenkapitalen, som de nye nedskrivningsregler i IFRS 9 forventes at give. IFRS 9 forventes implementeret i regnskabsbekendtgørelsen fra 1. januar 2018.

Likviditet

Baseret på de nuværende krav har banken en betydelig overdækning på likviditetsberedskabet i forhold til lovens minimumskrav, der kan opgøres til en overdækning på 184,5 % svarende til 494 mio. kr.

Banken har ultimo halvåret opgjort LCR (Liquidity Coverage Ratio) til 165,4 %, hvilket overstiger kravet på 70 %. LCR indføres frem til 2018 og skal 1. januar 2017 udgøre 80 % og 1. januar 2018 100 %.

Banken har ikke større gældsforpligtelser, der forfalder indenfor de kommende år. Bankens hybride lånekapital kan tidligst indfries i 2019.

Restløbetid på bankens mellemværende med kreditinstitutter samt på ud-/indlån fremgår af noterne 9, 10, 11 og 12.

Going concern

Med afsæt i redegørelserne i afsnittene omkring kapitalforhold og likviditet er det bankens 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

Finanstilsynets tilsynsdiamant fastlægger en række særlige risikoområder med en række grænseværdier. Banken overholder ved halvåret ikke tilsynsdiamanten grænseværdi for udlånsvækst, idet væksten siden ultimo 1. halvår 2015 udgør 24,2 % mod Finanstilsynets grænseværdi på 20 %.

Udlånsvæksten er en konsekvens af de strategiske tiltag banken har foretaget de seneste par år, med bl.a. åbning af filial i Næstved i 2014 og den forestående åbning af filial i Vordingborg i efteråret, og som har betydet en stor søgning af kreditstærke kunder. Banken er meget opmærksom på de risici, der følger med udlånsudviklingen herunder både kreditrisici, operationelle risici og som tidligere nævnt også at tilvejebringe det nødvendige kapitalgrundlag som beskrevet under afsnittet *Kapitalforhold*.

Alle øvrige pejlemærker overholdes med stor margen til de fastlagte grænseværdier.

Banken har forholdt sig således til de fem grænseværdier:

Tilsynsdiamantens pejlemærker	Grænseværdi	Møns Banks værdier
Summen af store eksponeringer	Mindre end 125 %	62,1 %
Funding-ratio *)	Mindre end 1	0,6
Ejendomseksponeringer **)	Mindre end 25%	14,5 %
Udlånsvækst	Mindre end 20%	24,2 %
Likviditetsoverdækning	Større end 50%	184,5 %

*) 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 for modregning af bankens korrektivkonto.

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 kapitalgrundlaget. Grænseværdien ændres fra mindre end 125 % af kapitalgrundlaget til at til at være mindre end 175 % af den egentlige kernekapital (CET 1 kapital). Banken overholder det ændrede pejlemærke.

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 udbyde bankprodukter til både private kunder og til små og mellemstore erhvervs-kunder med en sund økonomi. Banken har opdelt sin kundeportefølje i 3 hovedområder:

1. Det nære markedsområde - filialdækning.
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. Banken tilbyder kunderne et bredt sortiment af produkter kombineret med kompetent rådgivning.

Transaktioner med nærtstående parter

Der har i 1. halvår 2016 ikke været transaktioner mellem banken og dets nærtstående parter.

Finanskalender 2016

08.11.2016 Periodemeddelelse 1. januar – 30. september 2016.

Yderligere information

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

Resultat- og totalindkomstopgørelse

Note	1. halvår 2016 (1.000 kr.)	1. halvår 2015 (1.000 kr.)	Helåret 2015 (1.000 kr.)
Resultatopgørelse			
Renteindtægter	43.301	42.978	85.244
Renteudgifter *)	1.351	2.008	3.740
Netto renteindtægter *)	41.950	40.970	81.504
Udbytte af aktier mv.	1.910	1.622	1.647
Gebyrer og provisionsindtægter	26.293	26.632	51.949
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	3.581	2.958	6.287
Netto rente- og gebyrindtægter *)	66.572	66.266	128.813
5 Kursreguleringer	4.882	2.051	-2.075
Andre driftsindtægter	247	400	944
6 Udgifter til personale og administration	46.893	42.026	87.237
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	1.092	733	1.721
Andre driftsudgifter	88	1.584	3.241
7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	7.327	4.485	9.296
Resultat før skat *)	16.301	19.889	26.187
8 Skat af periodens resultat *)	3.497	4.153	5.231
Periodens resultat *)	12.804	15.736	20.956
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat *)	12.804	15.736	20.956
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0
Periodens totalindkomst *)	12.804	15.736	20.956

*) Sammenligningstal er tilrettet jf. note 1 "Anvendt regnskabspraksis".

Balance - aktiver

Note	1. halvår 2016 (1.000 kr.)	1. halvår 2015 (1.000 kr.)	Helåret 2015 (1.000 kr.)	
AKTIVER				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	52.906	190.069	164.426
9	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	52.748	26.685	27.125
10	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.355.532	1.091.465	1.192.303
	Obligationer til dagsværdi	669.839	577.623	613.169
	Obligationer til amortiseret kostpris	9.642	0	0
	Aktier mv.	92.708	99.894	108.465
	Immaterielle aktiver	1.362	1.726	1.544
	Grunde og bygninger i alt	32.624	36.190	32.462
	Investeringsjendomme	13.947	17.347	13.772
	Domicilejendomme	18.677	18.843	18.690
	Øvrige materielle aktiver	3.132	2.401	3.480
	Aktuelle skatteaktiver	0	0	57
	Udskudte skatteaktiver	1.435	2.442	2.230
	Andre aktiver	59.518	63.491	57.428
	Periodeafgrænsningsposter	2.317	3.733	1.893
	Aktiver i alt	2.333.763	2.095.719	2.204.582

Balance - passiver

Note	1. halvår 2016 (1.000 kr.)	1. halvår 2015 (1.000 kr.)	Helåret 2015 (1.000 kr.)	
PASSIVER				
Gæld				
11	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	67.324	59.593	64.351
12	Indlån og anden gæld	1.904.182	1.687.904	1.785.484
	Aktuelle skatteforpligtelser	211	656	0
	Andre passiver *)	26.181	25.766	29.549
	Periodeafgrænsningsposter	446	355	1
	Gæld i alt *)	1.998.344	1.774.274	1.879.385
Hensatte forpligtelser				
	Hensættelser til andre langsigtede pensionsydelse	4.931	3.834	4.070
	Hensættelser til tab på garantier	6.960	8.259	7.186
	Andre hensatte forpligtelser	4.645	2.118	2.950
	Hensatte forpligtelser i alt	16.536	14.211	14.206
Egenkapital				
	Aktiekapital	24.000	24.000	24.000
	Opskrivningshenlæggelser	475	475	475
	Overført overskud *)	259.933	248.284	249.641
	Foreslået udbytte	0	0	2.400
	Aktionærernes andel af egenkapitalen *)	284.408	272.759	276.516
13	Indehavere af hybrid kernekapital *)	34.475	34.475	34.475
	Egenkapital i alt *)	318.883	307.234	310.991
	Passiver i alt	2.333.763	2.095.719	2.204.582

*) Sammenligningstal er tilrettet jf. note 1 "Anvendt regnskabspraksis".

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.
Egenkapital 01.01.2015 *)	24.000	475	233.018	2.400	259.893	34.475	294.368
Periodens resultat *)			13.764		13.764	1.972	15.736
Anden totalindkomst					0		0
Totalindkomst for periode	0	0	13.764	0	13.764	1.972	15.736
Betalt rente på hybrid kapital *)					0	-1.972	-1.972
Skat af rente på hybrid kapital *)			476		476		476
Udbetalt udbytte				-2.400	-2.400		-2.400
Udbytte egne aktier			56		56		56
Køb af egne aktier			-4.417		-4.417		-4.417
Salg af egne aktier			5.387		5.387		5.387
Egenkapital 30.06.2015 *)	24.000	475	248.284	0	272.759	34.475	307.234
Periodens resultat			848	2.400	3.248	1.972	5.220
Anden totalindkomst					0		0
Totalindkomst for periode	0	0	848	2.400	3.248	1.972	5.220
Betalt rente på hybrid kapital					0	-1.972	-1.972
Skat af rente på hybrid kapital			364		364		364
Udbetalt udbytte					0		0
Udbytte egne aktier					0		0
Køb af egne aktier			-5.205		-5.205		-5.205
Salg af egne aktier			5.350		5.350		5.350
Egenkapital 31.12.2015	24.000	475	249.641	2.400	276.516	34.475	310.991
Periodens resultat			10.832	0	10.832	1.972	12.804
Anden totalindkomst					0		0
Totalindkomst for periode	0	0	10.832	0	10.832	1.972	12.804
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
Egenkapital 30.06.2016	24.000	475	259.933	0	284.408	34.475	318.883

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.

*) Sammenligningstal er tilrettet jf. note 1 "Anvendt regnskabspraksis".

Noteoversigt

Note

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

Noter

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 2015. Vi henviser til årsrapporten for 2015 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis, herunder definitionen på de angivne nøgletal, der er beregnet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens definitioner. Ligeledes er der i regnskabspraksis i årsrapporten redegjort for tilpasning af sammenligningstal i forlængelse af Finanstilsynets præcisering omkring den regnskabsmæssige behandling af hybrid kapital.

Ovennævnte betyder, at der er foretaget følgende korrektioner til resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse og balance i sammenligningstillene for 1. halvår 2015:

Resultatopgørelsen (1.000 kr.)	Halvåret 2015		
	Før ændring	Ændring	Efter ændring
Regnskabspost			
Renteudgifter	-4.032	2.024	-2.008
Netto renteindtægter	38.946	2.024	40.970
Netto rente og gebyrindtægter	64.242	2.024	66.266
Resultat før skat	17.865	2.024	19.889
Skat	-3.677	-476	-4.153
Periodens resultat	14.188	1.548	15.736
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	14.188	1.548	15.736
Periodens totalindkomst	14.188	1.548	15.736

Balancen (1.000 kr.)	Halvåret 2015		
	Før ændring	Ændring	Efter ændring
Regnskabspost			
Andre passiver	26.138	-372	25.766
Gæld i alt	1.774.646	-372	1774.274
Efterstillet kapital	34.615	-34.615	0
Egenkapital:			
Indehavere af hybrid kapital	0	34.475	34.475
Overført overskud	247.772	512	248.284
Egenkapital i alt	272.247	34.987	307.234

Sammenligningstillene er ud over ovennævnte ændringer tilpasset i noter og i hoved- og nøgletalsberegninger.

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 2016, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2015, hvortil der henvises.

Usædvanlige forhold:

Halvårsrapporten for 1. halvår 2016 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Noter

Note	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Helåret 2015
3 Kreditrisiko - rating af kundeeksponeringer			
Banken klassificerer kunderne i 6 grupper i overensstemmelse med den risiko, der vurderes at være forbundet med lån til netop denne kundegruppe. Der henvises til ledelsesberetningen under afsnittet <i>Kreditrisici</i> for en yderligere uddybning og beskrivelse.			
Af hensyn til benchmark er valgt, at bankens fordeling af den samlede eksponering på ratingklasser vises i henhold til <u>Finanstilsynets</u> ratingklasser fordelt på privat og erhverv:			
	%-vis fordeling	%-vis fordeling	%-vis fordeling
Privat:			
3	14%	10%	12%
2.a	31%	28%	30%
2.b	29%	33%	31%
2.c	5%	6%	3%
1	16%	13%	17%
Ingen klassifikation pt.	5%	10%	7%
I alt privat	100%	100%	100%
Erhverv:			
3	12%	8%	11%
2.a	28%	30%	28%
2.b	36%	44%	34%
2.c	4%	6%	8%
1	19%	11%	17%
Ingen klassifikation pt.	1%	1%	2%
I alt privat	100%	100%	100%

Noter

Note	1. halvår 2016 %	1. halvår 2015 %	Helåret 2015 %
4 Kapitalforhold og solvens:			
Egentlig kernekapitalprocent	13,1	13,5	14,7
Kernekapitalprocent	13,8	13,5	14,7
Kapitalprocent	13,8	13,5	14,7
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Kapitalkrav			
Egenkapital *)	318.883	307.234	310.991
Hybrid kernekapital *)	-34.475	-34.475	-34.475
Fradrag periodens overskud *)	-12.804	-15.736	0
Fradrag for foreslået udbytte	0	0	-2.400
Egentlig kernekapital før fradrag *)	271.604	257.023	274.116
Fradrag for immaterielle aktiver	-1.186	-1.490	-1.339
Fradrag for skatteaktiver	0	-1.697	-958
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-677	-584	-626
Andre fradrag *)	-33.908	-30.903	-30.587
Egentlig kernekapital *)	235.833	222.349	240.606
Hybrid kernekapital *)	34.475	34.475	34.475
Kernekapital før fradrag *)	270.308	256.824	275.081
Øvrige fradrag i kernekapitalen *)	-22.443	-34.475	-34.475
Kernekapital *)	247.865	222.349	240.606
Kapitalgrundlag *)	247.865	222.349	240.606
Risikoeksponering			
Kreditrisiko *)	1.364.261	1.204.501	1.240.398
Markedsrisiko	194.070	215.308	152.583
Operationel risiko	243.306	231.158	243.306
Risikoeksponering i alt *)	1.801.637	1.650.967	1.636.287

*) Sammenligningstal er tilrettet jf. note 1 "Anvendt regnskabspraksis".

Noter

Note	1. halvår 2016 (1.000 kr.)	1. halvår 2015 (1.000 kr.)	Helåret 2015 (1.000 kr.)
5 Kursreguleringer:			
Obligationer	4.212	-314	-4.303
Aktier mv.	2.228	3.817	7.189
Investeringsjendomme	0	-1.500	-5.500
Valuta	72	259	812
Afledte finansielle instrumenter	-1.630	-211	-273
I alt kursreguleringer	4.882	2.051	-2.075
6 Udgifter til personale og administration:			
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab			
Bestyrelsen	430	425	855
Direktionen	1.046	1.037	2.097
Repræsentantskabet	70	11	158
I alt lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab	1.546	1.473	3.110
Personaleudgifter			
Løn	21.323	19.462	41.098
Pension	3.267	2.348	4.612
Udgifter til social sikring	3.407	2.910	5.961
I alt personaleudgifter	27.997	24.720	51.671
Øvrige administrationsudgifter			
IT-udgifter	9.791	9.138	18.209
Markedsføring og sponsorater	895	647	2.005
Generalforsamling	728	705	705
Repræsentation	98	86	246
Uddannelse mv. personale	816	695	1.757
Kontorudgifter i øvrigt	4.295	3.873	7.882
Husleje (netto)	437	379	795
Ejendomsudgifter	290	310	857
I alt øvrige administrationsudgifter	17.350	15.833	32.456
I alt udgifter til personale og administration	46.893	42.026	87.237

Noter

Note	1. halvår 2016 (1.000 kr.)	1. halvår 2015 (1.000 kr.)	Helåret 2015 (1.000 kr.)
7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.:			
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender:			
Individuelle nedskrivninger			
Individuelle nedskrivninger primo	116.274	121.010	121.010
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb ¹⁾	18.774	13.365	26.440
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår ¹⁾	-12.064	-8.181	-16.963
Andre bevægelser	3.582	3.404	3.404
Endelig tabt tidligere nedskrevet	-4.324	-10.773	-17.617
Individuelle nedskrivninger ultimo	122.242	118.825	116.274
Gruppevise nedskrivninger			
Gruppevise nedskrivninger primo	5.747	5.083	5.083
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb ¹⁾	1.515	1.397	2.093
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår ¹⁾	-1.404	-925	-1.673
Andre bevægelser	313	244	244
Gruppevise nedskrivninger ultimo	6.171	5.799	5.747
Nedskrivninger på øvrige poster med kreditrisiko:			
Individuelle nedskrivninger			
Hensættelser på øvrige poster med kreditrisiko primo	545	493	493
Hensættelser henholdsvis værdiregulering i årets løb ¹⁾	979	19	172
Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår ¹⁾	-88	-133	-120
Individuelle nedskrivninger ultimo	1.436	379	545
Nedskrivninger garantidebitorer:			
Individuelle hensættelser			
Individuelle hensættelser primo	7.186	8.701	8.701
Hensættelser ¹⁾	1.520	221	3.302
Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår ¹⁾	-1.746	-551	-4.277
Endelig tabt tidligere hensat	0	-112	-540
Individuelle hensættelser ultimo	6.960	8.259	7.186
Nedskrevet og hensat i alt ultimo	136.809	133.262	129.752
Udgiftsført i resultatopgørelsen			
Ovennævnte poster markeret med ¹⁾ indgår i resultatopgørelsen	7.486	5.212	8.974
Endelig tabt ikke tidligere nedskrevet/hensat	94	489	1.735
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-253	-1.216	-1.413
Udgiftsført i resultatopgørelsen i alt	7.327	4.485	9.296
Underkurskonto udlån i f.m. overtagne sparekasser	13.986	15.838	15.252

Noter

Note	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Helåret 2015
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. fortsat:			
Bankens korrektivkonto fordelt på brancher:			
	%-vis fordeling	%-vis fordeling	%-vis fordeling
Erhverv:			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2%	2%	2%
Industri og råstofindvinding	2%	1%	1%
Bygge- og anlæg	5%	6%	5%
Handel	7%	5%	7%
Transport, hoteller og restauranter	15%	16%	15%
Finansiering og forsikring	7%	8%	8%
Fast ejendom	5%	3%	4%
Øvrige erhverv	9%	6%	8%
I alt erhverv	52%	47%	50%
Private	48%	53%	50%
I alt	100%	100%	100%
8 Skat af periodens resultat:	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Aktuel skat *)	2.702	1.258	2.138
Ændring i udskudt skat som følge af ændret skatteprocent	0	4	70
Ændring i udskudt skat tidligere år	-3	-11	-10
Ændring i udskudt skat indeværende år	798	2.902	3.046
Regulering vedr. tidligere år	0	0	-13
I alt skat af årets resultat *)	3.497	4.153	5.231
Skat af egenkapitalinstrumenter *	-434	-476	-840
I alt skat	3.063	3.677	4.391
Resultat før skat			
Beregnet skat ved skatteprocent på 22,0% i 2016 og 23,5% i 2015	3.586	4.674	6.154
Ændring i udskudt skat som følge af ændret skatteprocent	0	4	70
Skattemæssig værdi af ikke-fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	-95	13	38
Skattemæssig værdi af ikke-skattepligtige gevinster/tab	49	-550	-1.184
Regulering vedr. tidligere år	0	0	-13
Andet	-43	12	166
I alt skat af årets resultat *)	3.497	4.153	5.231
Effektiv skatteprocent *)	21%	21%	20%

*) Sammenligningstal er tilrettet jf. note 1 "Anvendt regnskabspraksis".

Noter

Note	1. halvår 2016 1.000 kr.	1. halvår 2015 1.000 kr.	Helåret 2015 1.000 kr.
9	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker:		
	52.748	26.685	27.125
	I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
	52.748	26.685	27.125
	Fordelt på restløbetid		
	44.517	18.184	18.894
	0	270	2.165
	4.751	6.744	2.341
	3.480	1.487	3.725
	I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
	52.748	26.685	27.125
10	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris:		
	Fordelt på restløbetid:		
	100.159	104.975	82.709
	103.629	81.446	177.579
	272.299	215.827	168.561
	652.895	501.866	593.573
	226.550	187.351	169.881
	I alt udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris		
	1.355.532	1.091.465	1.192.303
	%-vis fordeling	%-vis fordeling	%-vis fordeling
	Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher (efter modregning af korrektiver)		
	Erhverv:		
	9%	10%	8%
	1%	1%	1%
	6%	5%	6%
	7%	7%	7%
	4%	5%	4%
	0%	1%	0%
	6%	4%	5%
	15%	14%	16%
	7%	7%	7%
	55%	54%	54%
	Private		
	45%	46%	46%
	I alt	100%	100%
	100%	100%	100%

Note	1. halvår 2016 1.000 kr.	1. halvår 2015 1.000 kr.	Helåret 2015 1.000 kr.
11 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker:			
Gæld til centralbanker	63.927	52.678	59.581
Gæld til kreditinstitutter	3.397	6.915	4.770
I alt gæld til kreditinstitutter og centralbanker	67.324	59.593	64.351
Fordelt på restløbetid			
Anfordring	63.927	52.830	60.929
Til og med 3 måneder	2.414	5.780	2.439
Over 1 år og til og med 5 år	182	132	155
Over 5 år	801	851	828
I alt gæld til kreditinstitutter og centralbanker	67.324	59.593	64.351
12 Indlån og anden gæld:			
Fordelt på restløbetid			
Anfordring	1.688.842	1.487.332	1.577.600
Til og med 3 måneder	34.026	26.788	30.577
Over 3 måneder og til og med 1 år	20.310	15.482	23.875
Over 1 år og til og med 5 år	41.982	46.989	40.639
Over 5 år	119.022	111.313	112.793
Indlån og anden gæld i alt	1.904.182	1.687.904	1.785.484
Fordelt på indlånstyper			
Anfordring	1.643.106	1.441.161	1.532.183
Med opsigelsesvarsel	57.602	48.201	58.857
Særlige indlånformer	203.474	198.542	194.444
Indlån og anden gæld i alt	1.904.182	1.687.904	1.785.484
13 Hybrid kernekapital *)			
Hybrid kernekapital	35.000	35.000	35.000
Stiftelsesprovision *	-525	-525	-525
Hybrid kernekapital i alt *	34.475	34.475	34.475
I det den hybride kapital har en uendelig løbetid og betaling af renter er frivillig, skal den regnskabsmæssigt behandles som egenkapital.			
Lånet er uopsigeligt, men kan med Finanstilsynets godkendelse førtidsindfries 5 år efter udstedelsesdatoen, hvilket vil sige den 26. februar 2019.			
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.			
Indregning i kapitalgrundlaget			
Hybrid kapital, der medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget *	34.475	34.475	34.475
*) Sammenligningstal er tilrettet jf. note 1 "Anvendt regnskabspraksis".			

Note	1. halvår 2016 1.000 kr.	1. halvår 2015 1.000 kr.	Helåret 2015 1.000 kr.
14 Eventualforpligtelser:			
Finansgarantier	136.940	123.252	156.130
Tabsgarantier realkredit	380.287	309.867	356.473
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	17.630	50.447	31.225
Øvrige eventualforpligtelser	129.915	147.811	102.145
I alt	664.772	631.377	645.973
Andre forpligtende aftaler			
Øvrige forpligtelser	1.282	1.115	1.115
I alt	1.282	1115	1115

I lighed med de øvrige danske institutter hæfter Møns Bank for tab under Garantiformuen, andelen af de samlede hæftelser udgør: Afviklings- og Restruktureringsafdelingen 0,15%. Afviklingsformuen 0,002%.

Banken anvender BEC som datacentral og vil derved skulle betale 39.049 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 5,0 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 1,3 mio.kr.

Banken etablerer i 2016 ny filial i Vordingborg og har i den forbindelse indgået en lejekontrakt, der er uopsigelig i en 10-årig periode startende fra 1/1-2017. Nutidsværdien af den påtagede forpligtelse udgør 4,6 mio.kr.

Bankens leasingydelse til operationelle leasingkontrakter indregnes løbende i resultatet hen over leasingperioden. Bankens udgifter til operationelle leasingkontrakter udgør 188 t.kr. i 2016, heraf udgør IT den største udgift.

15 Hoved- og nøgletal:

Der henvises til side 3 og 4 i halvårsrapporten.

16 Transaktioner med nærtstående parter:

Der henvises til ledelsesberetningen side 13.

Stege Storegade 29 4780 Stege Tlf. 55 86 15 00	Åbningstider Mandag-fredag Torsdag	Kl. 10.00 - 16.00 Kl. 10.00 - 17.00
Præstø Svend Gønges Torv 2 4720 Præstø Tlf. 55 94 17 00	Mandag - fredag Torsdag	Kl. 10.00 - 16.00 Kl. 10.00 - 17.00
Næstved Vinhusgade 2 4700 Næstved Tlf. 55 75 30 00	Mandag - fredag Torsdag	Kl. 10.00 - 16.00 Kl. 10.00 - 17.00
Vordingborg Algade 76, 1. 4760 Vordingborg Tlf. 55 31 24 00	Mandag - fredag Torsdag	Kl. 10.00 - 16.00 Kl. 10.00 - 17.00
Kongsted Dyssevej 3, Kongsted 4683 Rønnede Tlf. 54 88 61 00	Mandag Torsdag	Kl. 9.00 - 12.00 Kl. 13.00 - 17.00
Fanefjord Hjørnet 2 4792 Askeby Tlf. 55 81 71 16	Mandag og fredag Tirsdag-torsdag	Kl. 10-12 og kl. 13-16 Lukket
Møn Direkte Tlf. 55 86 15 00		