

Periodemeddelelse 1. kvartal 2015

CVR-nr. 65746018



Næstved afd. har fået godt fat siden
åbningen den 21. november 2014.



Fondsbørsmeddelelse nr. 04/2015

MønsBank

Banken med stærke relationer - værd at anbefale

RESUME, HOVED- OG NØGLETAL

- **Resultat før skat på 9,0 mio. kr.**
- **Meget tilfredsstillende basisdrift på 8,2 mio. kr.**
- **Nedskrivninger på udlån mv. på 2,9 mio. kr.**
- **Positiv kursregulering på 3,7 mio. kr.**
- **Kapitalprocent på 14,0 % og et individuelt kapitalbehov på 9,7 % svarende til en kapitalmæssig overdækning på 44,7 %.**
- **Solid likviditetsoverdækning på 204,1 % svarende til 477 mio. kr.**
- **Alle bankens positioner er langt indenfor rammerne i Tilsynsdiamanten.**
- **Meget højt aktivitetsniveau med stigende ind- og udlån**

Alle tal i 1.000 kr.

	01.01-31.03 2015	01.01-31.03 2014
Basisindtægter (netto rente- og gebyrindtægter samt andre driftsindtægter) før modregning af tab på formidlede realkreditlån	31.684	30.805
Driftsudgifter eksklusiv udgifter til Indskydergarantifonden	-21.855	-19.745
Basisindtjening før modregninger og Indskydergarantifonden	9.829	11.060
Modregning af tab på formidlede realkreditlån	-798	-216
Udgift til Indskydergarantifonden	-789	-774
Basisindtjening efter modregninger og Indskydergarantifonden	8.242	10.070
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-2.936	-2.003
Resultat før kursregulering og skat	5.306	8.067
Kursreguleringer	3.700	6.475
Resultat før skat	9.006	14.542
Skat	-1.791	-2.452
Periodens resultat	7.215	12.090
Udvalgte nøgletal		
Kapitalprocent	14,0%	14,5%
Kernekapitalprocent	14,0%	14,5%
Kapitalbehov	9,7%	9,6%
Egenkapitalforrentning før skat (p.a.)	13,8%	23,5%
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	204,1%	223,4%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,35 kr.	1,65 kr.
Basisindtjening pr. omkostningskrone	1,36 kr.	1,49 kr.
Børskurs (stykstørrelse 100)	543	500
Indre værdi (stykstørrelse 100)	1.128 kr.	1.077 kr.

BALANCE

Alle tal i 1.000 kr.

	31.03.2015	31.03.2014	Helåret 2014
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	168.659	37.531	79.738
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	56.465	76.295	63.239
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.064.388	1.018.436	1.047.191
Obligationer til dagsværdi	492.038	540.530	575.010
Obligationer til amortiseret kostpris	0	1.101	0
Aktier mv.	101.074	103.300	91.142
Immaterielle aktiver	1.817	2.202	1.908
Grunde og bygninger i alt	35.028	23.136	33.651
Investeringsejendomme	16.229	4.240	14.792
Domicilejendomme	18.799	18.896	18.859
Øvrige materielle aktiver	2.584	510	1.986
Aktuelle skatteaktiver	0	1.285	132
Udskudte skatteaktiver	3.715	5.303	5.336
Aktiver i midlertidig besiddelse	3.500	12.324	0
Andre aktiver	61.564	59.112	54.131
Periodeafgrænsningsposter	4.468	4.252	1.943
Aktiver i alt	1.995.300	1.885.317	1.955.407
PASSIVER			
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	50.482	83.216	47.698
Indlån og anden gæld	1.600.185	1.417.086	1.566.250
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	1.361	1.361
Aktuelle skatteforpligtelser	44	0	0
Andre passiver	29.874	28.568	30.069
Periodeafgrænsningsposter	474	564	2
Gæld i alt	1.681.059	1.530.795	1.645.380
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	3.834	3.581	3.834
Hensættelser til tab på garantier	8.024	9.336	8.701
Andre hensatte forpligtelser	3.303	2.760	3.496
Hensatte forpligtelser i alt	15.161	15.677	16.031
Efterstillede kapitalindskud i alt	34.589	84.484	34.563
Egenkapital			
Aktiekapital	24.000	24.000	24.000
Opskrivningshenlæggelser	475	475	475
Overført overskud eller underskud	240.016	229.886	232.558
Foreslået udbytte	0	0	2.400
Egenkapital i alt	264.491	254.361	259.433
Passiver i alt	1.995.300	1.885.317	1.955.407

KOMMENTARER TIL REGNSKABET

Meget højt aktivitetsniveau har bidraget til et meget tilfredsstillende resultat

Banken har i første kvartal 2015 realiseret et resultat før skat på 9,0 mio. kr. og efter skat på 7,2 mio. kr. Resultatet for den tilsvarende periode i 2014 udgjorde henholdsvis 14,5 mio. kr. og 12,1 mio. kr.

Resultatet før skat forrenter egenkapitalen med 13,8 % p.a. og efter skat med 11,0 % p.a.

Aktivitetsniveauet har i hele perioden været højt, hvilket har bidraget væsentligt til periodens resultat. Samtidig har det betydet, at banken har været i stand til i væsentligt omfang at minimere det forventede fald i basisdriften, på trods af et noget større omkostningsniveau, som følge af de strategiske tiltag igangsat i 2014 samt den væsentligt reducerede indtjening på bankens overskudslikviditet.

Periodens basisdrift vurderes som meget tilfredsstillende.

Positiv kursregulering samt nedskrivninger på et meget acceptabelt niveau har herudover bidraget til det tilfredsstillende resultat.

Basisdriften

Basisindtægter:

Nettorenteindtægterne udgør 19,7 mio. kr. mod sidste år 21,9 mio. kr. og er således faldet med 2,2 mio. kr. svarende til 9,8 %. Konkurrencesituationen på udlånsområdet, der i nogen grad opvejes af et fald i indlånsrentesatserne, samt en ændret risikoprofil på bankens egen beholdning af obligationer, er de væsentligste årsager til faldet i nettorenteindtægterne. Den ændrede risikoprofil blev der redegjort for i bankens årsrapport for 2014.

Udbytte af aktier mv. udgør 0,2 mio. kr. mod 0,4 mio. kr. for samme periode sidste år.

Netto gebyrindtægterne udgør 11,0 mio. kr. mod sidste år 8,3 mio. kr. og er således steget med 2,7 mio. kr. svarende til 33,1 %. Et meget højt aktivitetsniveau som følge af tilgang af nye kunder, stor aktivitet på investeringsområdet, konvertering af realkreditlån og et ejendomsmarked med stigende aktivitet er årsagen til den meget store stigning. Det er samtidigt tilfredsstillende at konstatere, at ud over aktiviteten med konvertering af realkreditlån, er den stigende aktivitet også båret af de strategiske tiltag, som banken foretog i 2014. Bankens tab på formidlede realkreditlån udgør i 1. kvartal 0,8 mio. kr., hvilket er på niveau med udgiften i samme periode sidste år.

De samlede basisindtægter udgør herefter 30,9 mio. kr. mod 30,6 mio. kr. sidste år og er en stigning på 0,3 mio. kr. svarende til 1,0 %.

Basisomkostninger:

De samlede omkostninger udgør 22,6 mio. kr. mod sidste år 20,5 mio. kr. en stigning på 2,1 mio. kr. svarende til 10,4 %. Stigningen kan i langt overvejende grad henføres til de strategiske tiltag, herunder den nye filial i Næstved samt udvidelsen af Møn Direkte, der blev foretaget hen over 2014, og derfor ikke påvirkede resultatet for 1. kvartal 2014.

Den samlede basisdrift udgør herefter 8,2 mio. kr. mod sidste år 10,1 mio. kr. et fald på 1,8 mio. kr. svarende til 18,2 %.

Nedskrivninger på udlån mv.

Nedskrivninger på udlån mv. udgør 2,9 mio. kr. mod 2,0 mio. kr. for samme periode sidste år.

Niveauet for nedskrivninger i kvartalet vurderes på et normalt niveau under de nuværende konjunkturer.

Banken ser fortsat ikke et øget behov for nedskrivninger til landbrugssegmentet og til kunder med udløb af afdragsfriheden på realkreditlån.

De samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantier udgør 134,6 mio. kr. Det svarer til en samlet nedskrivningsprocent på 7,3. Herudover har banken en samlet underkurskonto i forbindelse med overtagelsen af sparekasserne i Fanefjord og Kongsted på 16,7 mio. kr.

Bankens konstaterede tab i perioden udgør 6,6 mio. kr., hvoraf de 0,1 mio. kr. ikke tidligere var nedskrevet. Herudover er der bogført tab fra underkurskontoen på 2,4 mio. kr.

Det er forventningen, at nedskrivningsmønsteret ikke ændres væsentligt for den resterende del af året.

Kursreguleringer

Den samlede kursgevinst udgør 3,7 mio. kr. mod 6,5 mio. kr. for samme periode sidste år. Kursreguleringen fordeler sig med en kursgevinst på 2,2 mio. kr. på obligationerne, en kursgevinst på 2,3 mio. kr. på aktierne, en kursgevinst på 0,7 mio. kr. på valuta mv. og endelig en nedskrivning af værdien på en af bankens investeringsejendomme på 1,5 mio. kr.

KOMMENTARER TIL REGNSKABET

Forventningerne til resultatet af basisdriften for hele 2015

Banken fastholder de tidligere offentliggjorte forventninger til basisdriften for hele 2015 (resultat før nedskrivninger på udlån mv., kursregulering og skat) i størrelsesordenen 23 – 28 mio. kr. Forventningerne til basisdriften blev offentliggjort i Årsrapporten for 2014.

Med resultatet efter 1. kvartal kan det konstateres, at der allerede er opnået omkring en tredjedel af årets forventede basisindtjening.

På nuværende tidspunkt giver det dog ikke anledning til en opjustering af forventningerne til året som helhed, da der fortsat er stor konkurrence på udlånsområdet og stor usikkerhed om, i hvilket omfang det meget høje aktivitetsniveau fortsætter.

Begivenheder efter 1. kvartal 2015

Der er ikke indtrådt forhold efter balancedagen, der er af betydning for bedømmelsen af periodens resultat.

Balancen

Bankens udlån udgør ultimo 1. kvartal 2015 1.064 mio. kr. og er således steget med 17 mio. kr. svarende til 1,6 % siden ultimo 2014.

Indlån udgør ultimo 1. kvartal 2015 1.600 mio. kr. og er således steget 34 mio. kr. svarende til 2,2 % siden ultimo 2014.

Kapitalforhold

Bankens kapitalgrundlag udgør pr. 31. marts 2015 226,6 mio. kr. svarende til en kapitalprocent på 14,0.

Banken indregner ikke årets overskud i kapitalgrundlaget i løbet af året.

Bankens kapitalbehov er opgjort således:

Risikoområde	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag (1.000 kr.)	Kapitalbehov %
Tillæg som følge af lovkrav (8 %'s kravet)	129.507	8,0 %
Tillæg kreditrisici	24.460	1,5 %
Tillæg markedsrisici	2.688	0,2 %
I alt	156.655	9,7 %

Bankens overdækning i forhold til det tilstrækkelige kapitalgrundlag:

Kapitalgrundlag (1.000 kr.)	226.634
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag (1.000 kr.)	156.655
Overdækning i forhold til kapitalbehov	69.979
Kapitalprocent	14,0
Kapitalbehov (%)	9,7
Kapitaloverdækning (%-point)	4,3

Oplysningerne om kapitalbehovet er ligeledes offentliggjort på www.moensbank.dk/om-moens-bank/investor-relations/regnskaber-mv/risikorapporter

Likviditet

Bankens likviditet er fortsat meget tilfredsstillende og overdækningen i forhold til lovkrav om likviditet udgør 204,1 % mod 220,4 % ultimo 2014.

Tilsynsdiamanten

Område	Møns Banks værdier	Finanstilsynets grænseværdi
Summen af store engagementer	48,1 %	Max. 125 %
Udlånsvækst	1,6 %	Max. 20 %
Ejendomseksposering	13,3 %	Max. 25 %
Stabil funding	0,6	Max. 1,0
Likviditetsoverdækning	204,1 %	Min. 50 %

Yderligere oplysninger

Yderligere information om periodemeddelelsen kan fås ved henvendelse til bankdirektør Flemming Jensen, telefon 55 86 15 36.

Stege

Storegade 29
4780 Stege
Tlf. 55 86 15 00

Åbningstider

Mandag-fredag Kl. 10.00 - 16.00
Torsdag Kl. 10.00 - 17.00

Præstø

Svend Gønges Torv 2
4720 Præstø
Tlf. 55 94 17 00

Mandag - fredag Kl. 10.00 - 16.00
Torsdag Kl. 10.00 - 17.00

Næstved

Vinhusgade 2
4700 Næstved
Tlf. 55 75 30 00

Mandag - fredag Kl. 10.00 - 16.00
Torsdag Kl. 10.00 - 17.00

Kongsted

Dyssevej 3, Kongsted
4683 Rønnede
Tlf. 54 88 61 00

Mandag Kl. 9.00 - 12.00
Torsdag Kl. 13.00 - 17.00

Bogø

Bogø Hovedgade 139
4793 Bogø By
Tlf. 55 89 40 35

Mandag og onsdag Kl. 9.30 - 12.00
Tirsdag, torsdag og fredag LUKKET

Klintholm

Thyravej 14
4791 Borre
Tlf. 55 81 92 35

Tirsdag og fredag Kl. 10.00 - 12.30
Mandag, onsdag og torsdag LUKKET

Fanefjord

Hjørnet 2
4792 Askeby
Tlf. 55 81 71 16

Mandag - fredag Kl. 13.30 - 16.00
Torsdag tillige Kl. 16.00 - 17.00

MønDirekte

Tlf. 55 86 15 00