

Periodemeddelelse 3. kvartal 2014

CVR-nr. 65746018

*Møns Bank åbner i Næstved
fredag den 21. november 2014*



Fondsbørsmeddelelse nr. 10/2014

MønsBank

RESUME, HOVED- OG NØGLETAL

- **Resultat før skat på 23,2 mio. kr.**
- **Basisdrift på 28,7 mio. kr.**
- **Nedskrivninger på udlån mv. på 13,4 mio. kr.**
- **Positiv kursregulering på 8,0 mio. kr.**
- **Kapitalprocent på 14,1 % og et individuelt kapitalbehov på 9,5 % svarende til en kapitalmæssig overdækning på 48 %.**
- **Individuelt kapitalbehov på 9,5 %**
- **Solid likviditetsoverdækning på 243,2 % svarende til 516 mio. kr.**
- **Alle bankens positioner er langt indenfor rammerne i Tilsynsdiamanten.**

Hovedtal

Alle tal i 1.000 kr.

	01.01 - 30.09 2014	01.01 - 30.09 2013
Basisindtægter (netto rente- og gebyrindtægter samt andre driftsindtægter) før modregning af tab på formidlede realkreditlån ¹⁾	93.389	95.855
Driftsudgifter eksklusiv udgifter til Indskydergarantifonden	-60.246	-55.873
Basisindtjening før modregninger og Indskydergarantifonden ¹⁾	33.143	39.982
Modregning af tab på formidlede realkreditlån	-2.045	-2.855
Udgift til Indskydergarantifonden	-2.421	-2.486
Basisindtjening efter modregninger og Indskydergarantifonden ¹⁾	28.677	34.641
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-13.441	-48.457
Resultat før kursregulering og skat ¹⁾	15.236	-13.816
Kursreguleringer ¹⁾	8.011	1.418
Resultat før skat ¹⁾	23.247	-12.398
Skat	-3.420	3.237
Periodens resultat ¹⁾	19.827	-9.161

Udvalgte nøgletal

Kapitalprocent ¹⁾	14,1%	14,1%
Kernekapitalprocent ¹⁾	14,1%	14,1%
Individuelt kapitalbehov	9,5%	9,3%
Egenkapitalforrentning før skat (p.a.)	12,3%	-
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	243,2%	229,6%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,31 kr.	0,88 kr.
Basisindtjening pr. omkostningskrone	1,46 kr.	1,59 kr.
Børskurs (stykstørrelse 100)	585	505
Indre værdi (stykstørrelse 100) ¹⁾	1.113 kr.	1.055 kr.

¹⁾ Sammenligningstal for 3. kvartal 2013 er tilpasset i forhold til ændring i indregning af kapitalindskud i Bankernes EDB Central jf. årsrapporten 2013.

KOMMENTARER TIL REGNSKABET FOR 3. KVARTAL 2014

Højt aktivitetsniveau med et tilfredsstillende resultat

Banken har i de 3 første kvartaler af 2014 realiseret et resultat før skat på 23,2 mio. kr. og efter skat på 19,8 mio. kr.

Resultatet før skat forrenter egenkapitalen med 12,3 % p.a. og efter skat med 10,5 % p.a.

Aktivitetsniveauet er fortsat på et meget højt niveau. Indtjeningsmæssigt har kvartalet dog knapt levet op til de 2 første kvartaler i 2014, hvilket der er redegjort for nedenfor.

Udviklingen i den samlede basisdrift følger forventningerne, og det realiserede resultat vurderes som tilfredsstillende.

En direkte sammenligning til 2013 er vanskeliggjort som følge af overtagelsen af Kongsted Sparekasse pr. 1. maj 2013.

Basisdriften

Basisindtægter:

Nettorenteindtægterne udgør 64,9 mio. kr. mod sidste år 68,5 mio. kr. og er således faldet med 3,6 mio. kr. svarende til 5,1 %. En væsentlig del af faldet kan henføres til indtægtsført underkurs på udlån overtaget efter sparekasserne i Fanefjord og Kongsted, der i 2014 udgjorde 1,6 mio. kr. mod 3,2 mio. kr. for samme periode i 2013. Herudover er det nettoeffekten af mindre renteindtægt fra udlån grundet faldende sats og volumen, øget afkast af bankens likviditet som følge af større frilikviditet, faldende renteudgifter til indlån som følge af det generelle fald i renteniveauet og en større renteudgift til den ansvarlige lånekapital i forbindelse med en styrkelse af bankens kapitalgrundlag via en udskiftning af det tidligere ansvarlige lån på 50 mio. kr. med ny hybrid kernekapital på 35 mio. kr.

Udbytte af aktier mv. udgør 1,4 mio. kr. mod 0,4 mio. kr. for samme periode sidste år.

Netto gebyrindtægterne udgør 24,8 mio. kr. mod sidste år 20,5 mio. kr. og er således steget med 4,3 mio. kr. svarende til 20,8 %. Årsagen til stigningen skal findes i et generelt højere aktivitetsniveau bl.a. som følge af overtagelsen af Kongsted Sparekasse den 1. maj 2013. Herudover kommer en væsentlig del af stigningen fra indtægter i forbindelse med bankens formidling af realkreditlån. Kvartalsisoleret har der i 3. kvartal været en betydelig større modregning til tab på formidlede realkreditlån, idet der er udgiftsført 1,6 mio. kr. i 3. kvartal mod samlet 0,4 mio. kr. for 1. halvår. De samlede modregninger udgør herefter 2,0 mio. kr. mod sidste år 2,9 mio. kr.

Andre driftsindtægter udgør 0,2 mio. kr. mod sidste år 3,6 mio. kr. Af sidste års indtægt kunne de 2,9 mio. kr. henføres til overtagelsen af Kongsted Sparekasse.

De samlede basisindtægter udgør herefter 91,3 mio. kr. mod 93,0 mio. kr. sidste år og er et fald på 1,7 mio. kr. svarende til 1,8 %.

Basisomkostninger:

De samlede omkostninger udgør 62,7 mio. kr. mod sidste år 58,4 mio. kr. en stigning på 4,3 mio. kr. svarende til 7,4 %. I omkostningerne for sidste år indgik en engangsudgift i forbindelse med overtagelsen af Kongsted Sparekasse på 1,0 mio. kr., korrigeret herfor udgør omkostningsstigningen 5,3 mio. kr. svarende til en stigning på 9,3 %. Stigningen kan henføres til en stigning i personale- og IT-udgifter som følge af overtagelsen af Kongsted Sparekasse, en stigning som følge af den ændrede indregning af bankens feriepengeforpligtelse jf. årsrapporten for 2013 og udgifter, der relaterer sig de strategiske tiltag, som banken har iværksat i 2014, herunder åbningen i Næstved, øget fokus på Vordingborg-området og etablering af Møn Direkte. Udgiften til de strategiske tiltag har i nogen grad påvirket det kvartalsisolerede resultat.

Den samlede basisdrift:

Den realiserede basisdrift udgør herefter 28,7 mio. kr. mod 34,6 mio. kr. for samme periode sidste år, et fald på 5,9 mio. kr. svarende til 17,2 %.

Udviklingen i bankens basisdrift er i overensstemmelse med forventningerne, og det er tilfredsstillende, at banken opretholder en komfortabel basisdrift samtidig med at der investeres i en udbygning af det fremtidige forretningsgrundlag.

Nedskrivninger på udlån mv.

Nedskrivninger på udlån mv. udgør 13,4 mio. kr. mod 48,5 mio. kr. for samme periode sidste år, og kvartalsisoleret er der netto udgiftsført 4,1 mio. kr..

Niveauet for nedskrivninger i kvartalet og for året som helhed vurderes at være på et normalt niveau under de nuværende konjunkturer.

De samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantier udgør 136,5 mio. kr. Det svarer til en samlet nedskrivningsprocent på 8,4. Herudover har banken en samlet underkurskonto i forbindelse med overtagelsen af sparekasserne i Fanefjord og Kongsted på 20,8 mio. kr.

Bankens konstaterede tab i 2014 udgør 22,6 mio. kr., hvoraf de 1,2 mio. kr. ikke tidligere var nedskrevet. Herudover er der bogført tab fra underkurskontoen på 16,0 mio. kr.

Som nævnt i halvårsmeddelelsen er der fortsat behov for at foretage nedskrivninger.

KOMMENTARER TIL REGNSKABET FOR 3. KVARTAL 2014

Nedskrivningsmønsteret har imidlertid ikke ændret sig siden halvåret. Bankens nedskrivninger i perioden er primært foretaget på grund af væsentlige lavere ejendomsværdier i de situationer, hvor der indtræffer arbejdsløshed og ændrede indtægtsgrundlag hos bankens private kunder.

Det er forventningen, at nedskrivningsmønsteret ikke ændre sig væsentligt for den resterende del af året, og at nedskrivningerne derfor vil være på et væsentligt lavere niveau end i 2013.

Kursreguleringer

Den samlede kursgevinst udgør 8,0 mio. kr. mod 1,4 mio. kr. for samme periode sidste år. Kursreguleringen fordeler sig med et kurstab på 2,8 mio. kr. på obligationerne, en kursgevinst på 10,2 mio. kr. på aktierne og ligeledes en kursgevinst på 0,6 mio. kr. på valuta mv.

På aktiesiden kan de 8,5 mio. kr. henføres til anlægsbeholdningen og heraf udgør kursgevinsten på salget af bankens ejerandel af Nets 3,5 mio. kr.

Kvartalsisoleret har der været et samlet kurstab på 1,6 mio. kr., der kan fordeles med et kurstab på obligationsbeholdningen på 3,7 mio. kr., en kursgevinst på aktierne på 1,8 mio. kr. samt en kursgevinst på valuta mv. på 0,3 mio. kr.

Forventningerne til resultatet af basisdriften for hele 2014

Banken fastholder de tidligere offentliggjorte forventninger til basisdriften for hele 2014 (resultat før nedskrivninger på udlån mv., kursregulering og skat) i størrelsesordenen 30 – 35 mio. kr. Forventningerne til basisdriften blev offentliggjort i Årsrapporten for 2013.

Strategiske tiltag i 2014

I halvårsrapporten for 2014 blev redegjort for bankens strategiske tiltag i 2014.

Etableringen i Næstved er gennemført, og afdeling i Vinhusgade 2 åbner officielt den 21. november med 10 medarbejdere. Der har allerede været en meget stor forhåndsinteresse, og den måde vi er blevet modtaget på, bestyrker beslutningen.

Endvidere er de forberedende tiltag i forbindelse med udbygning af bankens fjernkundeafdeling Møn Direkte iværksat.

Begivenheder efter 3. kvartal 2014

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

Balancen

Bankens udlån udgør ultimo 3. kvartal 2014 1.016 mio. kr. og er således faldet med 9 mio. kr. svarende til 0,9 % siden ultimo 2013.

Indlån udgør ultimo 3. kvartal 2014 1.525 mio. kr. og er således steget 27 mio. kr. svarende til 1,8 % siden ultimo 2013.

Kapitalforhold

Bankens kapitalgrundlag udgør pr. 30. september 2014 211,2 mio. kr.

Banken indregner ikke årets overskud i kapitalgrundlaget i løbet af året. Valgte banken at indregne overskuddet efter gældende regler på området kunne bankens kapitalgrundlag opgøres til 233,0 mio. kr. svarende til en kapitalprocent på 15,5.

Bankens kapitalbehov er opgjort således:

Risikoområde	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag (1.000 kr.)	Kapitalbehov %
Tillæg som følge af lovkrav (8 %'s kravet)	119.777	8,0 %
Tillæg kreditrisici	21.486	1,4 %
Tillæg markedsrisici	1.299	0,1 %
I alt	142.562	9,5 %

Bankens overdækning i forhold til det tilstrækkelige kapitalgrundlag:

Kapitalgrundlag (1.000 kr.)	211.206
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag (1.000 kr.)	142.562
Overdækning i forhold til kapitalbehov	68.644
Kapitalprocent	14,1
Kapitalbehov (%)	9,5
Kapitaloverdækning (%-point)	4,6

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 243,2 % mod 235,5 % ultimo 2013.

KOMMENTARER TIL REGNSKABET FOR 3. KVARTAL 2014

Tilsynsdiamanten

Område	Møns Banks værdier	Finanstilsynets grænseværdi
Summen af store engagementer	51,3 %	Max. 125 %
Udlånsvækst	-0,9 %	Max. 20 %
Ejendomseksponering	13,4 %	Max. 25 %
Stabil funding	0,6	Max. 1,0
Likviditetsoverdækning	243,2 %	Min. 50 %

Yderligere oplysninger

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

BALANCE

AKTIVER

Alle tal i 1.000 kr.

	30.09 2014	30.09 2013	Helåret 2013
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	35.396	40.454	71.745
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	77.408	102.222	101.972
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.016.459	1.066.658	1.025.299
Obligationer til dagsværdi	620.882	550.704	532.460
Obligationer til amortiseret kostpris	582	1.101	1.101
Aktier mv. ¹⁾	94.457	90.101	92.174
Immaterielle aktiver ¹⁾	2.020	2.384	2.293
Grunde og bygning i alt	23.121	20.634	20.669
Investeringsejendomme	4.240	1.713	1.713
Domicilejendomme	18.881	18.921	18.956
Øvrige materielle aktiver	934	503	495
Aktuelle skatteaktiver	1.261	904	1.099
Udskudte skatteaktiver	4.360	3.558	7.755
Aktiver i midlertidig besiddelse	11.149	5.327	5.327
Andre aktiver ¹⁾	62.764	64.719	53.604
Periodeafgrænsningsposter	2.909	2.933	1.683
Aktiver i alt ¹⁾	1.953.702	1.952.202	1.917.676
PASSIVER			
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	80.727	84.799	81.850
Indlån og anden gæld	1.524.821	1.519.038	1.497.608
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	1.361	2.198	2.198
Andre passiver	35.363	36.493	31.249
Periodeafgrænsningsposter	208	210	2
Gæld i alt	1.642.480	1.642.738	1.612.907
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	3.581	3.515	3.581
Hensættelser til tab på garantier	9.380	4.058	6.943
Andre hensatte forpligtelser	2.504	3.249	2.949
Hensatte forpligtelser i alt	15.465	10.822	13.473
Efterstillet kapitalindskud i alt	34.536	50.000	50.000
Egenkapital			
Aktiekapital	24.000	24.000	24.000
Opskrivningshenlæggelser	475	475	475
Overført overskud eller underskud ¹⁾	236.746	224.167	216.821
Egenkapital i alt ¹⁾	261.221	248.642	241.296
Passiver i alt ¹⁾	1.953.702	1.952.202	1.917.676

¹⁾ Sammenligningstal for 3. kvartal 2013 er tilpasset i forhold til ændring i indregning af kapitalindskud i Bankernes EDB Central jf. årsrapporten 2013.

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 10
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

Fanefjord

Hjørnet 2
4792 Askeby
Tlf. 55 81 71 16

Mandag - fredag Kl. 13.00 - 16.00
Torsdag tillige Kl. 16.00 - 17.00
Kasseekspedition alle dage fra kl. 13.00

Kongsted

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

Mandag Kl. 9.00 - 12.00
Torsdag Kl. 13.00 - 17.00
Derudover for rådgivning efter aftale

Bogø

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

Mandag og onsdag Kl. 10.00 - 12.30
Derudover for rådgivning efter aftale

Klintholm

Thyravej 14
4791 Borre
Tlf. 55 81 92 35

Tirsdag og fredag Kl. 10.00 - 12.30
Derudover for rådgivning efter aftale

MønDirekte

Tlf. 55 86 15 00