

Periodemeddelelse 3. kvartal 2016

CVR-nr. 65746018

*Møns Bank er kommet til Vordingborg
og holder Åbent Hus i Algade 86
fredag den 11. november.*



Fondsbørsmeddelelse nr. 11/2016

MønsBank

Banken med stærke relationer - værd at anbefale

RESUME, HOVED- OG NØGLETAL

- Resultat før skat på 31,4 mio. kr.
- Basisdrift på 30,2 mio. kr. og helt på niveau med samme periode sidste år
- Opjustering af forventningerne til basisdriften for hele året fra et niveau på 32-37 mio. kr. til omkring 35-40 mio. kr.
- Nedskrivninger på udlån mv. på 7,8 mio. kr.
- Positiv kursregulering på 9,0 mio. kr.
- Solid likviditetsoverdækning på 189,1 % svarende til 524 mio. kr.
- Styrket kapitalgrundlag giver kapitalprocent på 14,7 % (uden indregning af periodens overskud)
- Individuelt kapitalbehov på 10,2 % og kapitalmæssig overdækning på 44,6 %
- Alle bankens positioner er indenfor rammerne i Tilsynsdiamanten
- Fortsat højt aktivitetsniveau

Alle tal i 1.000 kr.

	01.01-30.09 2016	01.01-30.09 2015
Basisindtægter (netto rente- og gebyrindtægter samt andre driftsindtægter) før modregning af tab på formidlede realkreditlån	103.894	99.804
Driftsudgifter eksklusiv udgifter til Indskydergarantifonden	-72.136	-64.362
Basisdrift før modregninger og Indskydergarantifonden	31.758	35.442
Modregning af tab på formidlede realkreditlån	-1.491	-3.051
Udgift til Indskydergarantifonden	-15	-2.367
Basisdrift efter modregninger og Indskydergarantifonden	30.252	30.024
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-7.799	-7.476
Resultat før kursregulering og skat	22.453	22.548
Kursreguleringer	8.983	1.715
Resultat før skat	31.436	24.263
Skat	-6.116	-5.000
Periodens resultat	25.320	19.263
Udvalgte nøgletal		
Kapitalprocent	14,7%	12,9%
Kernekapitalprocent	13,5%	12,9%
Kapitalbehov	10,2%	9,9%
Egenkapitalforrentning før skat (p.a.)	13,0%	10,7%
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	189,1%	221,0%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,39 kr.	1,33 kr.
Basisindtjening pr. omkostningskrone	1,42 kr.	1,45 kr.
Børskurs (stykstørrelse 100)	710	625
Indre værdi (stykstørrelse 100)	1.257	1.170

BALANCE

Alle tal i 1.000 kr.

30.09.2016 30.09.2015 Helåret 2015
AKTIVER

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	53.670	112.871	164.426
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	81.175	24.973	27.125
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.368.073	1.156.724	1.192.303
Obligationer til dagsværdi	678.048	641.239	613.169
Obligationer til amortiseret kostpris	9.634	0	0
Aktier mv.	95.811	100.180	108.465
Immaterielle aktiver	1.271	1.635	1.544
Grunde og bygninger i alt	32.284	36.735	32.462
Investeringsjendomme	14.011	17.724	13.772
Domicilejendomme	18.273	19.011	18.690
Øvrige materielle aktiver	3.595	3.414	3.480
Aktuelle skatteaktiver	0	0	57
Udskudte skatteaktiver	1.302	1.959	2.230
Andre aktiver	67.548	62.273	57.428
Periodeafgrænsningsposter	2.383	2.927	1.893

Aktiver i alt
2.394.794 2.144.930 2.204.582
PASSIVER
Gæld

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	49.100	51.924	64.351
Indlån og anden gæld	1.934.037	1.743.363	1.785.484
Aktuelle skatteforpligtelser	2.697	784	0
Andre passiver	26.799	25.798	29.549
Periodeafgrænsningsposter	236	178	1

Gæld i alt
2.012.869 1.822.047 1.879.385
Hensatte forpligtelser

Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	4.931	3.834	4.070
Hensættelser til tab på garantier	6.828	6.961	7.186
Andre hensatte forpligtelser	4.109	2.409	2.950

Hensatte forpligtelser i alt
15.868 13.204 14.206
Efterstillede kapitalindskud i alt
34.604 0 0
Egenkapital

Aktiekapital	24.000	24.000	24.000
Opskrivningshenlæggelser	125	475	475
Overført overskud eller underskud	272.853	250.729	249.641
Foreslået udbytte	0	0	2.400
Aktionærernes andel af egenkapitalen	296.978	275.204	276.516
Indehavere af hybrid kernekapital	34.475	34.475	34.475

Egenkapital i alt
331.453 309.679 310.991
Passiver i alt
2.394.794 2.144.930 2.204.582

KOMMENTARER TIL REGNSKABET

Et fortsat højt aktivitetsniveau fastholder forventningerne til et meget tilfredsstillende resultat for 2016.

Banken har i de første 3 kvartaler af 2016 realiseret et resultat før skat på 31,4 mio. kr. og efter skat på 25,3 mio. kr.

Resultatet før skat forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 13,0 % p.a. og efter skat med 10,5 % p.a.

Forventningerne til basisdriften for hele året opjusteres fra et niveau på 32-37 mio. kr. til omkring 35-40 mio. kr.

Banken oplever fortsat et højt aktivitetsniveau med tiltagende aktivitet på ejendomsmarkedet og en fortsat stor søgning af nye kunder.

Det skal bemærkes, at der er foretaget tilpasning af sammenligningstal i forhold til ny regnskabsmæssig indregning af hybrid kapital. Der henvises til note 1 i Årsrapporten 2015 for en uddybning heraf.

Basisdriften

Basisindtægter:

Nettorenteindtægterne udgør 63,6 mio. kr. mod sidste år 60,9 mio. kr., og de er således steget med 2,7 mio. kr. svarende til 4,5 %.

Udviklingen i netto renteindtægterne kan tilskrives den positive vækst i bankens udlån, der sammen med den faldende indlånsrente har betydet en stigende indtægt i forhold til samme periode sidste år på 4,0 mio. kr.

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

Netto gebyr- og provisionsindtægterne udgør 36,6 mio. kr. mod sidste år 33,6 mio. kr., og de er således steget med 3,0 mio. kr. svarende til 8,8 %.

I forhold til sammenligningen til sidste år skal sidste års meget høje aktivitetsniveau i forbindelse med omlægning af realkreditlån medvurderes.

Banken har således fastholdt indtjeningen via et meget højt aktivitetsniveau med flere udlånsforretninger til eksisterende og nye kunder, hvilket bl.a. er præget af højere aktivitet for omsætning på ejendomsmarkedet.

Andre driftsindtægter udgør 0,3 mio. kr. om 0,6 mio. kr. for samme periode sidste år.

De samlede basisindtægter udgør herefter 102,4 mio. kr. mod 96,7 mio. kr. sidste år, hvilket er en stigning på 5,7 mio. kr. svarende til 5,8 %.

Basisomkostninger:

De samlede omkostninger udgør 72,2 mio. kr. mod sidste år 66,7 mio. kr., en stigning på 5,5 mio. kr. svarende til 8,1 %. Som redegjort for i halvårsrapporten kan stigningen i langt overvejende grad henføres til de strategiske tiltag med ansættelse af medarbejdere til bankens nye filial i Vordingborg, en styrkelse af IT-området med henblik på at understøtte bankens digitale udvikling samt en regulering af bankens pensionsforpligtelser som følge af ændrede renteforventninger.

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 2,4 mio. kr. over de 3 kvartaler.

Basisdriften:

Den samlede basisdrift udgør herefter 30,2 mio. kr. og er således stort set uændret i forhold til sidste års resultat for den tilsvarende periode på 30,0 mio. kr. Banken har således tjent til de stigende omkostninger i forbindelse med investeringen i bankens fremtidige forretningsmæssige platform.

Nedskrivninger på udlån mv.

Nedskrivninger på udlån mv. udgør 7,8 mio. kr. mod 7,5 mio. kr. for samme periode sidste år.

Nedskrivningerne i de 3 første kvartaler vurderes fortsat på et acceptabelt og normaliseret niveau under de aktuelle konjunkturer. Således er der ikke væsentlig ændrede forhold eller forudsætninger i forhold til det udmeldte i halvårsrapporten, hvortil der henvises.

De samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantier udgør 133,5 mio. kr. Det svarer til en samlet nedskrivningsprocent på 5,9. Herudover har banken en reservation på øvrige kreditrisici på 1,1 mio. kr. og en samlet underkurskonto i forbindelse med overtagelsen af sparekasserne i Fanefjord og Kongsted på 12,7 mio. kr.

Bankens konstaterede tab i perioden udgør 7,2 mio. kr., der i langt overvejende grad i forvejen var nedskrevet. Herudover er der bogført tab fra underkurskontoen på 1,9 mio. kr.

Kursreguleringer

Den samlede kursgevinst udgør 9,0 mio. kr. mod 1,7 mio. kr. for samme periode sidste år. Kursreguleringen fordeler sig med en kursgevinst på obligationerne på 6,4 mio. kr., en kursgevinst på aktierne på 4,0 mio. kr., en kursgevinst på valuta mv. på 0,2 mio. kr. og herudover et kurstab på finansielle instrumenter på 1,6 mio. kr. Af kursgevinsten på aktierne kan de 3,4 mio. kr. henføres til anlægsbeholdningen.

KOMMENTARER TIL REGNSKABET

Forventningerne til resultatet af basisdriften for hele 2016

Banken opjusterer forventningerne til basisdriften for hele 2016 (resultat før nedskrivninger på udlån mv., kursregulering og skat) til at ende i størrelsesordenen 35 – 40 mio. kr.

Forventningerne til basisdriften blev senest opjusteret med 5 mio. kr. i forbindelse med offentliggørelsen af halvårsrapporten for 2016 fra de oprindelige forventninger offentliggjort i Årsrapporten for 2015 på 27 – 32 mio. kr.

I bankens vurdering af den samlede basisdrift for året er der taget hensyn til en fortsat stor konkurrence på udlånsområdet, ligesom der er periodeforskydninger i omkostningerne, hvilket kan betyde, at basisdriften i 4. kvartal ikke kan forventes realiseret i samme niveau som i 3. kvartal.

Begivenheder efter 3. kvartal 2016

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

Balancen

Bankens udlån udgør ultimo 3. kvartal 2016 1.368 mio. kr. og er således steget med 176 mio. kr. svarende til 14,7 % siden ultimo 2015. Denne udvikling kan primært henføres til en udvidelse af bankens markedsområde med nye filialer i henholdsvis Næstved og Vordingborg. Med denne udlånsudvikling ligger banken tæt på grænsen i *Tilsynsdiamantens* rammer for udlånsvækst, hvilket der er stor opmærksomhed på.

Indlån udgør ultimo 3. kvartal 2016 1.934 mio. kr., og det er således steget 149 mio. kr. svarende til 8,3 % siden ultimo 2015.

Bankens garantier udgør ultimo 3. kvartal 2016 744 mio. kr., og de er steget med 98 mio. kr. svarende til 15,2 % siden ultimo 2015.

Kapitalforhold

Bankens kapitalgrundlag udgør pr. 30. september 2016 279,8 mio. kr. svarende til en kapitalprocent på 14,7.

Banken optog den 2. september 2016 supplerende kapital på 35 mio. kr. til styrkelse af kapitalgrundlaget, og for at sikre den fortsatte, men også kapitalkrævende udvikling i forhold til bankens lagte strategi.

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)	151.797	8,0 %
Tillæg kreditrisici	31.042	1,6 %
Tillæg markedsrisici	7.275	0,4 %
Tillæg øvrige risici	3.372	0,2 %
I alt	193.486	10,2 %

Bankens overdækning i forhold til det tilstrækkelige kapitalgrundlag:

Kapitalgrundlag (1.000 kr.)	279.751
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag (1.000 kr.)	193.486
Overdækning i forhold til kapitalbehov	86.265
Kapitalprocent	14,7
Kapitalbehov (%)	10,2
Kapitaloverdækning (%-point)	4,5

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 189,1 % mod 219,1 % ultimo 2015.

I forhold til LCR (Liquidity Coverage Ratio) har banken opgjort dette til 527,9 %, hvilket er langt over kravet på 70 % (overgangskrav).

Tilsynsdiamanten

Område	Møns Banks værdier	Finanstilsynets grænseværdi
Summen af store eksponeringer	49,8 %	Max. 125 %
Udlånsvækst	18,3 %	Max. 20 %
Ejendomseksponering	14,7 %	Max. 25 %
Stabil funding	0,6	Max. 1,0
Likviditetsoverdækning	189,1 %	Min. 50 %

Faldet i "Summen af store eksponeringer" kan tilskrives styrkelsen af kapitalgrundlaget som følge af optagelse af supplerende kapital jf. afsnittet Kapitalforhold.

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 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 86 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		