

# Periodemeddelelse 1. kvartal 2022

CVR-nr. 65746018



*Foto: Richard Clark*



Selskabsmeddelelse nr. 06/2022

# MønsBank

Banken med stærke relationer - værd at anbefale

## RESUME, HOVED- OG NØGLETAL

- Resultat før skat på 11,4 mio. kr.
- Opjustering af årets resultat før skat med 7 mio. kr. til niveauet 35 - 42 mio. kr.
- Fortsat højt aktivitetsniveau, specielt indenfor realkreditformidling og investeringsaktivitet, sikrer banken en basisdrift på 6,1 mio. kr.
- Tilbageførsel af nedskrivninger på udlån og tilgodehavender på 1,2 mio. kr. i 1. kvartal
- Banken fastholder det ledelsesmæssige skøn fra ultimo 2021 på i alt 14,4 mio. kr. til at imødegå eventuelle følgevirkninger af Covid-19.
- Positive kursreguleringer på 4,1 mio. kr.
- Bankudlån falder som følge af almindelig afvikling, realkredit udlån stiger netto med 176 mio. kr. i forhold til ultimo 2021.
- Indlån i banken falder med 71,8 mio. kr. og som følge af aktiv kunderådgivning er, kundernes placering i investeringsforeninger og porteføljepleje steget med 16 mio. i forhold til ultimo 2021.
- Solid likviditetsoverdækning med en LCR-brøk på 487,8 %.
- Kapitalprocent på 23,1 (uden indregning af periodens resultat). Med indregning af periodens resultat udgør kapitalprocenten 23,5 %
- Kapitalmæssig overdækning for krav til kapitalgrundlag inkl. bufferkrav på 8,6 %-point og overdækning af det samlede NEP-krav på 7,7 %-point.

Alle tal i 1.000 kr.

	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021
Netto rente- og gebyrindtægter	41.577	40.411	162.371
Andre driftsindtægter	12	-47	2.789
<b>Basisindtægter i alt</b>	<b>41.589</b>	<b>40.364</b>	<b>165.160</b>
Udgifter til personale og administration	-34.773	-30.592	-126.837
Afskrivninger på materielle aktiver mv. og andre driftsudgifter	-746	-851	-3.581
<b>Basisdrift</b>	<b>6.070</b>	<b>8.921</b>	<b>34.742</b>
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	1.217	1.419	10.711
<b>Resultat før kursregulering og skat</b>	<b>7.287</b>	<b>10.340</b>	<b>45.453</b>
Kursreguleringer	4.079	3.033	11.761
<b>Resultat før skat</b>	<b>11.366</b>	<b>13.373</b>	<b>57.214</b>
Skat	-1.921	-2.143	-10.765
<b>Periodens resultat</b>	<b>9.445</b>	<b>11.230</b>	<b>46.449</b>

### Udvalgte nøgletal

Kapitalprocent	23,1%	22,1%	23,2%
Kernekapitalprocent	23,1%	20,4%	23,2%
Kapitalbehov	12,0%	10,8%	11,5%
Egenkapitalforrentning før skat (p.a.)	8,4%	10,8%	11,2%
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	487,8%	448,7%	495,5%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,33	1,45 kr.	1,48 kr.
Basisindtjening pr. omkostningskrone	1,17	1,28 kr.	1,27 kr.
Børskurs (stykstørrelse 20)	260	180	205
Indre værdi (stykstørrelse 20)	250	231	248

**BALANCE**

Alle tal i 1.000 kr.

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
<b>AKTIVER</b>			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.727.001	1.338.160	1.794.466
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	23.459	29.370	27.726
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.399.143	1.404.032	1.410.246
Obligationer til dagsværdi	323.051	659.642	318.144
Aktier mv.	120.715	115.190	118.535
Aktiver tilknyttet puljeordninger	248.891	161.482	234.360
Immaterielle aktiver	94	132	104
Grunde og bygninger i alt	25.305	34.480	25.819
Investeringsejendomme	820	7.940	820
Domicilejendomme	24.485	26.540	24.999
Øvrige materielle aktiver	1.462	2.189	1.645
Aktuelle skatteaktiver	2.568	648	801
Udskudte skatteaktiver	2.444	2.398	2.365
Aktiver i midlertidig besiddelse	0	800	0
Andre aktiver	77.509	79.052	79.440
Periodeafgrænsningsposter	3.205	2.896	2.712
<b>Aktiver i alt</b>	<b>3.954.847</b>	<b>3.830.471</b>	<b>4.016.363</b>
<b>PASSIVER</b>			
<b>Gæld</b>			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	76.101	74.493	75.204
Indlån og anden gæld	2.959.990	2.958.533	3.046.350
Indlån i puljeordninger	248.891	161.482	234.360
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	34.781	0	34.768
Andre passiver	65.087	68.316	61.758
Periodeafgrænsningsposter	2.066	1.809	1.269
<b>Gæld i alt</b>	<b>3.386.916</b>	<b>3.264.633</b>	<b>3.453.709</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	7.219	7.608	7.219
Hensættelser til tab på garantier	8.134	7.621	7.641
Andre hensatte forpligtelser	11.868	13.165	11.838
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>27.221</b>	<b>28.394</b>	<b>26.698</b>
<b>Efterstillede kapitalindskud i alt</b>	<b>0</b>	<b>34.966</b>	<b>0</b>
<b>Egenkapital</b>			
Aktiekapital	40.000	40.000	40.000
Overført overskud	460.710	422.478	455.956
Aktionærernes andel af egenkapitalen	500.710	462.478	495.956
Indehavere af hybrid kernekapital	40.000	40.000	40.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>540.710</b>	<b>502.478</b>	<b>535.956</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>3.954.847</b>	<b>3.830.471</b>	<b>4.016.363</b>

## KOMMENTARER TIL REGNSKABET

---

### Tilfredsstillende resultat for perioden 1. januar – 31. marts 2022

Banken har for perioden 1. januar – 31. marts 2022 realiseret et resultat før skat på 11,4 mio. kr., hvilket er bedre end forventet, men 2,0 mio. kr. lavere i forhold til samme periode sidste år.

Resultatet før skat forrenter egenkapitalen med 8,4 % p.a. mod sidste år 10,8 % p.a.

Ledelsen udtrykker tilfredshed med bankens resultat før skat og den underliggende basisdrift, der er beskrevet under de enkelte områder nedenfor.

#### Basisdriften

Resultatet af bankens basisdrift for perioden udgør 6,1 mio. kr. mod samme periode sidste år på 8,9 mio. kr. Det er et fald på 2,8 mio. kr., men bedre end bankens budgetforventninger.

#### Basisindtægter:

Netto renteindtægterne udgør 18,3 mio. kr. og er 0,9 mio. kr. mindre end samme periode sidste år svarende til et fald på 4,9 %. Udviklingen skyldes flere forhold herunder øget placering af overskudslikviditet i Nationalbanken. Hertil kommer et fortsat pres på renteindtægter fra bankens udlån.

Netto gebyr- og provisionsindtægterne udgør 23,3 mio. kr., og er en stigning på 2,1 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år svarende til 10,1 %. Stigningen kan henføres til det fortsat høje aktivitetsniveau med ejendoms-omsætning, realkreditformidling og investeringsaktivitet.

De samlede basisindtægter udgør herefter 41,6 mio. kr. mod 40,4 mio. kr. sidste år, og er dermed steget 1,2 mio. kr. svarende til 3,0 % i forhold til samme periode sidste år.

#### Basisomkostninger:

De samlede omkostninger udgør 35,5 mio. kr. mod sidste år 31,4 mio. kr., hvilket er en stigning på 4,1 mio. kr. svarende til 13,0 %.

Omkostningsniveauet for året 2022 forventes højere end 2021 som følge af en række forhold.

Herunder lønudgifter som følge af overenskomstmæssige stigninger, overdragelsesperiode af direktionsansvaret samt til ansættelser til en styrkelse af bankens kundeservice afdeling. Endvidere skal det medvurdes at omkostningsniveauet, i samme periode sidste år, var præget af nedlukninger i samfundet, hvor eksempelvis bankens generalforsamling blev afholdt virtuelt.

### Nedskrivninger på udlån mv.

Nedskrivninger på udlån mv. udgør en tilbageførsel på 1,2 mio. kr. mod en tilbageførsel på 1,4 mio. kr. for samme periode sidste år.

Bankens ledelse fastholder det ledelsesmæssige skøn uændret i forhold til ultimo 2021 på 14,4 mio. kr. Det ledelsesmæssige skøn dækker fortsat primært usikkerheden omkring Covid-19 situationens indvirkning på bankens kunder. Dette er ligeligt fordelt mellem bankens privat- og erhvervskunder. Endvidere dækker det ledelsesmæssige skøn den generelle modelusikkerhed som bankens nedskrivningsmodel, efter IFRS9 regnskabsreglerne, er underlagt i relation til indregning af fremadskudende information.

De samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantier udgør 95,7 mio. kr. og er fordelt på individuelle nedskrivninger (stadie 3) med 63,0 mio. kr., mens de statistiske nedskrivninger i stadie 1 og 2 tilsammen udgør 32,0 mio. kr. Dette inkluderer det ledelsesmæssige skøn på 14,4 mio. kr.

Periodens nedskrivningsprocent på -0,06 % af de samlede udlån og garantier (før nedskrivninger) betyder, at den akkumulerede nedskrivningsprocent er på 3,39 %.

Der har i perioden ikke været foretaget afskrivninger på bankens udlån.

### Kursreguleringer

Den samlede kursgevinst udgør 4,1 mio. kr. mod 3,0 mio. kr. for samme periode sidste år.

Kursreguleringen fordeler sig med en kursgevinst på aktier på 3,0 mio. kr., en kursgevinst på obligationer på 0,6 mio. kr., øvrige kursgevinster på 0,5 mio. kr. Kursgevinsten på aktierne vedrører alene kursgevinst på bankens anlægsbeholdning.

### Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den aflagte årsrapport for 2021.

### Forventningerne til resultatet for 2022

Periodens resultat før skat på 11,4 mio. kr. er bedre end forventet, hvilket skyldes en kombination af basisindtægterne, tilbageførte nedskrivninger og positive kursreguleringer.

Forventningerne til resultatet før skat for året som helhed opjusteres derfor med 7 mio. kr. fra oprindeligt 28-35 mio. kr. til et niveau på 35-42 mio. kr.

Forventningerne til basisdriften for året som helhed fastholdes uændret i niveauet 28-35 mio. kr.

Rammerne for bankens virksomhed er præget af tiltagende høj usikkerhed som konsekvens af krigen i Ukraine samt stigende inflation herunder høje energipriser.

## KOMMENTARER TIL REGNSKABET

For begge udmeldte intervaller gælder det, at toppen af intervallet er udtryk for en fortsat positiv udvikling i dansk økonomi.

### Begivenheder efter 1. kvartal 2022

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

### Balancen

Bankens udlån udgør 1.399 mio. kr. pr. 31. marts 2022, og udlånet er således faldet med 11,1 mio. kr. svarende til 0,8 % siden ultimo 2021. Faldet kan henføres til lavere træk på private kreditter og omlægning fra boliglån til realkredit. Bankens udlån til erhverv er stort set uændret i perioden.

Indlån udgør samlet 3.209 mio. kr. pr. 31. marts 2022 og er reduceret med 71,8 mio. kr. svarende til 2,2 % siden ultimo 2021. Indeholdt heri er en stigning i kundernes puljeindlån som er forøget 14,5 mio. kr. i perioden.

Bankens garantier udgør 1.031 mio. kr. pr. 31. marts 2022 og er reduceret med 3 mio. kr. svarende til 0,2 % siden ultimo 2021.

### Kapitalforhold

Bankens kapitalgrundlag udgør 454,0 mio. kr. pr. 31. marts 2022 svarende til en kapitalprocent på 23,1. Kapitalgrundlaget er faldet med 5,1 mio. kr. siden ultimo 2021. Faldet kan primært henføres til et øget fradrag på grund af bankens kapitalandele i finansielle virksomheder samt øget fradrag til nødlidende eksponeringer.

I kapitalgrundlaget indgår efterstillet hybrid kernekapital på 40 mio. kr., som opfylder kravene i CRD IV for indregning i kapitalgrundlaget. Den hybride kernekapital indgår regnskabsmæssigt i egenkapitalen.

Banken indregner ikke årets overskud i kapitalgrundlaget i løbet af året. En indregning af periodens resultat ville betyde en forøgelse af kapitalprocenten med 0,5 %-point.

Den egentlige kernekapital (CET 1) udgør 413 mio. kr. pr. 31. marts 2022, hvilket svarer til en egentlig kernekapitalprocent på 21,0 %.

Bankens samlerede risikoeksponering pr. 31. marts 2022 udgør 1.969 mio. kr., hvilket er et fald på 10 mio. kr. i forhold til ultimo 2021. Ændringen i den risikovægtede eksponering kan henføres til udviklingen i bankens udlånsportefølje.

	31.03.22 1.000 kr.	31.03.22 %	31.12.21 %
Bankens kapitalbehov er herefter opgjort således: <b>Risikoområde</b>			
Søjle I krav (8 %'s kravet)	157.512	8,0%	8,0%
Tillæg kreditrisici	63.701	3,2%	2,8%
Tillæg markedsrisici	9.757	0,5%	0,4%
Tillæg operationelle risici	4.922	0,3%	0,3%
Tillæg øvrige risici	0	0,0%	0,0%
<b>I alt</b>	<b>235.892</b>	<b>12,0%</b>	<b>11,5%</b>

Bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag er steget med 5,1 mio. kr. siden ultimo 2021. Stigningen kan henføres til øget tillæg til bankens kreditrisici, hvilket følger af den anvendte model og Finanstilsynets vejledning.

I opgørelsen indgår et tillæg på 0,25 %-point under operationelle risici, som er fastsat af Finanstilsynet til at dække operationelle risici på kreditområdet.

Banken solvensoverdækning i forhold til det tilstrækkelige kapitalgrundlag og bufferkrav udgør 8,6 %-point

	31.03.22		31.12.21
	1.000 kr.	%	%
Kapitalgrundlag efter fradrag	453.995	23,1%	23,2%
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	235.892	12,0%	11,5%
<b>Solvens overdækning før bufferkrav</b>	<b>218.103</b>	<b>11,1%</b>	<b>11,7%</b>
Kapitalbevaringsbuffer	49.222	2,5%	2,5%
Kontracyklisk buffer	0	0,0%	0,0%
<b>Overdækning efter opfyldelse af Søjle I + II og bufferkrav</b>	<b>168.880</b>	<b>8,6%</b>	<b>9,2%</b>

Den kontracykliske kapitalbuffer udgør pt. 0%. I løbet af 2021 og 1. kvartal 2022 er det ad flere omgange besluttet at genaktivere og hæve den kontracykliske kapitalbuffer, således den forhøjes til 1% med virkning fra den 30. september 2022, med yderligere 1%-point med virkning fra den 31. december 2022, og endelig med yderligere 0,5%-point med virkning fra den 31. marts 2023.

### Nedskrivningsegnete passiver (NEP-kravet)

NEP-kravet implementeres som beredskab for genopretning af pengeinstitutter, og er et krav til, at visse passiver kan gældskonverteres til aktiekapital / bail-in.

NEP-kravet gældende for 2022, er fastsat af Finanstilsynet med udgangspunkt i indberettede tal pr. 31. december 2020 og udgør 14,6 % af Møns Banks samlede risikoeksponering og 4,5 % af Møns Banks samlede eksponeringsmål (gearingsgrad). Fuldt indfaset pr. 1. januar 2024 udgør NEP-kravet 17,0 % af den samlede risikoeksponering.

## KOMMENTARER TIL REGNSKABET

Til opfyldelse af NEP-kravet har banken udstedt senior non-preferred obligationer for modværdien af 35 mio. kr. svarende til 1,8 % af den samlede risikoeksponering.

I forhold til det samlede aktuelle NEP-krav tillagt bufferkrav har banken således en overdækning svarende til 7,7 %-point.

Det er ledelsens vurdering, at kapitalen er tilstrækkelig til at dække den risiko, der er forbundet med bankens aktiviteter.

Oplysningerne om kapitalbehovet er ligeledes offentliggjort på [moensbank.dk/ir](https://moensbank.dk/ir) under punktet "Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov".

### Likviditet

Liquidity Coverage Ratio (LCR) stiller krav til likviditetsbufferens størrelse og sammensætning i forhold til et stressscenarie på 30-dages sigt. LCR skal udgøre mindst 100 %. Banken har pr. 31. marts 2022 opgjort LCR-brøken til 487,8 %.

### Tilsynsdiamanten

Med Tilsynsdiamanten har Finanstilsynet fastlagt en række grænseværdier på udvalgte risikoområder.

Banken ligger pr. 31. marts 2022 indenfor samtlige grænseværdier, hvilket fremgår af nedenstående tabel.

Område	Finanstilsynets grænseværdi	Møns Bank
Summen af store eksponeringer	< 175 % af den egentlige kernekapital	120,9 %
Udlånsvækst *)	< 20 %	-0,3 %
Ejendomseksponering	< 25 % af udlån og garantier	9,6 %
Likviditetsoverdækning	> 100 %	487,5 %

\*) Beregnes i forhold til samme tidspunkt sidste år.

### Yderligere oplysninger

Yderligere information om periodemeddelelsen kan fås ved henvendelse til bankdirektør Per Sjørup Christiansen, telefon 55 86 15 26.

### Stege

Storegade 29  
4780 Stege  
Tlf. 55 86 15 00

### Åbningstider

Mandag - fredag Kl. 10.00 - 16.00  
Kasseåbning: Første og sidste hverdag i måneden

### Næstved

Vinhusgade 2  
4700 Næstved  
Tlf. 55 75 30 00

Mandag - fredag Kl. 10.00 - 16.00

### Præstø

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

Mandag - fredag Kl. 10.00 - 16.00

### Rønnede

Industrivej 2  
4683 Rønnede  
Tlf. 54 88 61 00

Mandag - fredag Kl. 10.00 - 16.00

### Vordingborg

Algade 86  
4760 Vordingborg  
Tlf. 55 31 24 00

Mandag - fredag Kl. 10.00 - 16.00

[www.moensbank.dk](http://www.moensbank.dk)

[post@moensbank.dk](mailto:post@moensbank.dk)

Reg.nr. 6140 · CVR-nr. 65 74 60 18

### Rådgivning efter aftale

Banken er åben for rådgivning efter aftale  
ud over den ordinære åbningstid

### Pengeautomater

Alle afdelinger har døgnåbne pengeautomater, inkl. indbetalingsfunktion og udbetaling af euro