

# Periodemeddelelse 3. kvartal 2021

CVR-nr. 65746018



*Foto: Richard Clark*



**Selskabsmeddelelse nr. 16/2021**

# MønsBank

Banken med stærke relationer - værd at anbefale

## RESUME, HOVED- OG NØGLETAL

- **Resultat før skat på 44,9 mio. kr.**
- **Fortsat højt aktivitetsniveau, specielt indenfor realkreditformidling og investeringsaktivitet, sikrer banken en basisdrift på 28,3 mio. kr.**
- **Tilbageførsel af nedskrivninger på udlån og tilgodehavender på 1,8 mio. kr. i 3. kvartal svarende til i alt 9,1 mio. kr. for årets første 3 kvartaler.**
- **Banken fastholder det ledelsesmæssige skøn for nedskrivninger fra 2020 på i alt 15 mio. kr. til at imødegå eventuelle følgevirkninger af Covid-19**
- **Positive kursreguleringer på 7,5 mio. kr.**
- **Banken fastholder opjustering udmeldt 28. oktober 2021 som er følgende:**
  - **Forventninger til basisdriften i intervallet 35 – 40 mio. kr.**
  - **Forventninger til resultatet før skat i intervallet 45 – 55 mio. kr.**
- **Udlånet er uændret i forhold til starten af året.**
- **Indlånet stiger fortsat, og stigningen udgør 6,2 % siden ultimo 2020 svarende til 188 mio. kr.**
- **Kapitalprocent på 20,8 (uden indregning af periodens resultat). Med indregning af periodens resultat udgør kapitalprocenten 22,8 %**
- **Kapitalmæssige overdækning af alle regulatoriske kapitalkrav (inkl. NEP-krav) på 6,0 %-point svarende til 118 mio. kr.**

### RESULTAT

Alle tal i 1.000 kr.

	1. - 3. kvartal 2021	1. - 3. kvartal 2020	Året 2020	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021
Netto rente- og gebyrindtægter	120.825	120.424	161.871	37.777	42.637	40.411
Andre driftsindtægter	2.668	825	887	77	2.638	-47
<b>Basisindtægter i alt</b>	<b>123.493</b>	<b>121.249</b>	<b>162.758</b>	<b>37.854</b>	<b>45.275</b>	<b>40.364</b>
Udgifter til personale og administration	-92.475	-85.771	-117.952	-31.699	-30.184	-30.592
Afskrivninger på materielle aktiver mv. og andre driftsudgifter	-2.671	-3.448	-4.377	-880	-940	-851
<b>Basisdrift</b>	<b>28.347</b>	<b>32.030</b>	<b>40.429</b>	<b>5.275</b>	<b>14.151</b>	<b>8.921</b>
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	9.136	-8.985	-13.894	1.773	5.944	1.419
<b>Resultat før kursregulering og skat</b>	<b>37.483</b>	<b>23.045</b>	<b>26.535</b>	<b>7.048</b>	<b>20.095</b>	<b>10.340</b>
Kursreguleringer	7.452	3.613	8.751	2.953	1.466	3.033
<b>Resultat før skat</b>	<b>44.935</b>	<b>26.658</b>	<b>35.286</b>	<b>10.001</b>	<b>21.561</b>	<b>13.373</b>
Skat	-8.589	-5.429	-6.854	-1.725	-4.721	-2.143
<b>Periodens resultat</b>	<b>36.346</b>	<b>21.229</b>	<b>28.432</b>	<b>8.276</b>	<b>16.840</b>	<b>11.230</b>

### UDVALGTE NØGLETAL

Kapitalprocent	20,8%	21,2%	24,0%
Kernekapitalprocent	20,8%	19,5%	22,2%
Kapitalbehov	11,2%	11,4%	11,1%
Egenkapitalforrentning før skat (p.a.)	11,8%	7,5%	7,4%
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	454,0%	442,0%	448,9%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,52 kr.	1,27 kr.	1,26 kr.
Basisindtjening pr. omkostningskrone	1,30 kr.	1,36 kr.	1,33 kr.
Børskurs (stykkstørrelse 20)	219	133	148
Indre værdi (stykkstørrelse 20)	243 kr.	223 kr.	226 kr.

## BALANCE

Alle tal i 1.000 kr.	30.09.2021	30.09.2020	Helåret 2020
<b>AKTIVER</b>			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.750.022	66.544	71.582
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	37.420	587.619	1.011.116
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.413.466	1.413.900	1.415.877
Obligationer til dagsværdi	345.320	1.223.684	891.882
Aktier mv.	117.781	105.122	100.123
Aktiver tilknyttet puljeordninger	203.948	103.810	129.709
Immaterielle aktiver	113	151	141
Grunde og bygninger i alt	27.136	35.512	35.167
Investeringsejendomme	1.624	7.914	8.114
Domicilejendomme	25.512	27.598	27.053
Øvrige materielle aktiver	1.739	2.690	2.377
Aktuelle skatteaktiver	0	0	0
Udskudte skatteaktiver	2.316	2.280	2.302
Aktiver i midlertidig besiddelse	0	800	800
Andre aktiver	86.132	76.944	77.456
Periodeafgrænsningsposter	2.931	3.436	3.026
<b>Aktiver i alt</b>	<b>3.988.324</b>	<b>3.622.492</b>	<b>3.741.558</b>
<b>PASSIVER</b>			
<b>Gæld</b>			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	111.871	94.653	86.515
Indlån og anden gæld	3.017.199	2.814.804	2.903.070
Indlån i puljeordninger	203.948	103.810	129.709
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	34.755	0	0
Aktuelle skatteforpligtelser	5.716	2.969	178
Andre passiver	56.726	64.937	70.306
Periodeafgrænsningsposter	1.438	1.449	1.211
<b>Gæld i alt</b>	<b>3.431.653</b>	<b>3.082.622</b>	<b>3.190.989</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	7.608	7.479	7.608
Hensættelser til tab på garantier	6.845	5.145	7.362
Andre hensatte forpligtelser	16.033	8.387	10.349
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>30.486</b>	<b>21.011</b>	<b>25.319</b>
<b>Efterstillede kapitalindskud i alt</b>	<b>0</b>	<b>34.926</b>	<b>34.946</b>
<b>Egenkapital</b>			
Aktiekapital	40.000	40.000	40.000
Overført overskud	446.185	403.933	410.304
Aktionærernes andel af egenkapitalen	486.185	443.933	450.304
Indehavere af hybrid kernekapital	40.000	40.000	40.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>526.185</b>	<b>483.933</b>	<b>490.304</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>3.988.324</b>	<b>3.622.492</b>	<b>3.741.558</b>



## KOMMENTARER TIL REGNSKABET

### Tilfredsstillende resultat for perioden 1. januar – 30. september 2021.

Banken har for perioden 1. januar – 30. september 2021 realiseret et resultat før skat på 44,9 mio. kr., hvilket er en stigning på 18,3 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år. Resultatet er udtryk for et fortsat højt aktivitetsniveau, og er yderligere positivt påvirket af tilbageførsel af nedskrivninger for 9,1 mio. kr., hvilket udgjorde en udgift på 9,0 mio. kr. for samme periode sidste år.

Resultatet før skat forrenter egenkapitalen med 11,8 % p.a. mod sidste år 7,5 % p.a.

Ledelsen udtrykker stor 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 28,3 mio. kr. mod samme periode sidste år 32,0 mio. kr., hvilket er et fald på 3,7 mio. kr.

#### Basisindtægter:

Netto renteindtægterne udgør 57,3 mio. kr. og er 4,5 mio. kr. mindre end samme periode sidste år svarende til et fald på 7,3 %. Faldet på bankens nettorenter skyldes primært, at udlånsmarkedet og udlånsrenterne er under pres.

Udbytte af aktier mv. udgør 2,7 mio. kr., hvilket er på samme niveau som sidste år, hvor udbytte udgjorde 2,5 mio. kr.

Netto gebyrindtægterne udgør 60,8 mio. kr., og er en stigning på 4,7 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år svarende til 8,5 %. Niveauet er præget af et højt aktivitetsniveau med et højt niveau af realkreditformidling og investeringsaktivitet, hvor indtjeningen fra konverteringer har været lavere, men kompenseres af en højere aktivitet med finansiering af ejendomsomsætning.

I basisindtægterne indgår tillige posten *Andre driftsindtægter* med en indtægt på 2,7 mio. kr. mod sidste år en indtægt på 0,8 mio. kr. Stigningen kan henføres til salg af investeringsejendom.

De samlede basisindtægter udgør herefter 123,5 mio. kr. mod 121,2 mio. kr. sidste år, hvilket er en stigning på en stigning på 2,2 mio. kr. svarende til 1,9 %.

#### Basisomkostninger:

De samlede omkostninger udgør 95,1 mio. kr. mod sidste år 89,2 mio. kr., en stigning på 5,9 mio. kr. svarende til 6,6 %.

Omkostningsstigningen kan henføres til øgede IT-omkostninger samt højere lønomkostninger som følge af

overenskomstmæssige stigninger, ansættelser i forbindelse med styrkelse af bankens administrative setup samt en forøgelse af bankens lønforpligtelser på 1,4 mio. kr. som følge af ny ferielov.

#### Nedskrivninger på udlån mv.

Nedskrivninger på udlån mv. udgør en tilbageførsel på 9,1 mio. kr. mod en udgift på 9,0 mio. kr. for samme periode sidste år.

Heri er indeholdt et ledelsesmæssigt skøn på 2,6 mio. kr., der vedrører en skønnet mindre værdi af de sikkerheder, der ved default er mindre værd end indregnet i bankens nedskrivningsmodel, når sikkerhederne realiseres over tid. Modellen er under tilpasning, og beregningen vil være en integreret del af bankens nedskrivningsmodel inden ultimo året.

Bankens kundespecifikke nedskrivninger er på et tilfredsstillende niveau med afsæt i en vurdering af, at langt de fleste kunder har en generel god bonitet og har klaret sig godt gennem Covid-19 epidemien.

Det ledelsesmæssige skøn til at imødegå eftervirkningerne af Covid-19 pandemien nedskrevet i 2020 er uændret fastholdt.

Nedskrivningsprocenten for 1. – 3. kvartal udgør -0,77 % p.a. af de samlede udlån og garantier (før nedskrivninger), hvilket betyder, at den akkumulerede nedskrivningsprocent er på 3,67 %.

Bankens samlede afskrivninger i perioden udgør 4,1 mio. kr., hvoraf de 4,0 var nedskrevet i tidligere regnskabsår.

#### Kursreguleringer

Den samlede kursgevinst udgør 7,5 mio. kr. mod 3,6 mio. kr. for samme periode sidste år. Kursreguleringen fordeles sig med en kursgevinst på obligationerne på 0,2 mio. kr., en kursgevinst på valuta mv. på 1,7 mio. kr. og en kursgevinst på aktierne på 5,7 mio. kr. Kursgevinsten på aktierne er sammensat af en kursgevinst på anlægsbeholdningen på 4,9 mio. kr. og en kursgevinst på handelsbeholdningen på 0,8 mio. kr.

#### Forventningerne til resultatet for 2021

Banken har via fondsbørsmeddelelse nr. 15/2021 af 28. oktober 2021 opjusteret forventninger til årets resultat således:

- Resultat før skat på 45 - 55 mio. kr.
- Resultat af basisdriften på 35 - 40 mio. kr.

I årsrapporten for 2020 udtrykte Møns Bank en forventning til resultatet før skat for 2021 i niveauet 20-30 mio. kr. Den 22. juni 2021 opjusterede banken det forventede resultat før skat til mellem 40-50 mio. kr.

## KOMMENTARER TIL REGNSKABET

De væsentligste årsager til opjusteringen er en fastholdelse af bankens aktivitetsbaserede indtægter, hvor der har været et generelt højt aktivitetsniveau på boligmarkedet samt en fortsat tilgang af nye kunder. Samtidig har banken ikke konstateret nogen væsentlige tab eller nedskrivninger som følge af situationen med Covid-19, og årets nedskrivninger er på et væsentligt lavere niveau end oprindeligt forventet. Således har den positive udvikling i kundernes økonomi betydet, at der netto forventes en tilbageførsel af nedskrivninger på eksponeringer for året som helhed.

### Begivenheder efter 3. kvartal 2021

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

### Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den aflagte og reviderede årsrapport for 2020.

### Balancen

Bankens udlån udgør 1.413 mio. kr. pr. 30. september 2021 og er således reduceret 2,4 mio. kr. i forhold til ultimo 2020. Udlånet er ligeledes uændret i forhold til 3. kvartal 2020.

Ændringen i bankens udlån i forhold til ultimo 2020 sammensætter sig af både stigninger og fald og kan specificeres således:

- -30,1 mio. kr. kan henføres til nedbringelse af byggefinansiering
- +22,7 mio. kr. kan henføres til øget træk på erhvervskreditter
- +7,9 mio. kr. kan henføres til øget træk på kreditter til private
- -2,9 mio. kr. dækker øvrige forhold herunder ordinær nedbringelse jf. aftale med kunder.

Udlånsudviklingen er fortsat negativt påvirket af de offentlige henstands- og låneordninger i forbindelse med Covid-19, hvor der dog ses en effekt af de første betalingsfrister for udskudt skat er forfaldet til betaling i 3. kvartal 2021. Derudover vurderes der fortsat at være en generel tilbageholdenhed i forbrug og investeringer hos både erhvervs- og privatkunder som ligeledes påvirker udviklingen.

Indlån udgør 3.221 mio. kr. pr. 30. september 2021 og er steget med 188 mio. kr. svarende til 6,2 % siden ultimo 2020.

Bankens garantier udgør 981 mio. kr. pr. 30. september 2021 og er forøget med 18 mio. kr. svarende til 1,9 % siden ultimo 2020. 77 % af garantimassen kan relateres

til formidling af realkreditlån, hvor 58 % udgøres af tabsgarantier og 19,4 % udgøres af konverterings- og sagsgarantier, der stilles i forbindelse med hjemtagelse af realkreditlånet.

### Kapitalforhold

Bankens kapitalgrundlag udgør pr. 30. september 2021 412,6 mio. kr. svarende til en kapitalprocent på 20,8. Kapitalgrundlaget er faldet med 56,7 mio. kr. siden ultimo 2020. Faldet kan primært henføres til indfrielse af supplerende kapital pr. 2. september 2021 for 35 mio. kr. samt et øget fradrag af kapitalandele i finansielle virksomheder samt udgiftsførte renter til bankens hybride kernekapital.

I kapitalgrundlaget indgår hybrid kernekapital på i alt 40 mio. kr. Kapitalen 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 2,0 %-point.

Den egentlige kernekapital (CET 1) udgør 372,6 mio. kr. pr. 30. september 2021, hvilket svarer til en egentlig kernekapitalprocent på 18,8.

Bankens risikovægtede poster pr. 30. september 2021 udgør 1.979 mio. kr., hvilket er en stigning på 20 mio. kr. i forhold til ultimo 2020. Ændringen i den risikovægtede eksponering følger udviklingen i bankens sammensætning af udlån og garantier samt udvikling i bankens operationelle risiko og markedsrisikoen.

Bankens kapitalbehov er herefter opgjort således:

Risikoområde	30.09.21 1.000 kr.	30.09.21 %	31.12.20 %
Tillæg som følge af lovkrav	158.308	8,0%	8,0%
Tillæg kreditrisici	50.819	2,6%	2,3%
Tillæg markedsrisici	8.449	0,4%	0,4%
Tillæg operationelle risici	4.947	0,3%	0,3%
Tillæg øvrige risici	0	0,0%	0,2%
<b>I alt</b>	<b>222.522</b>	<b>11,2%</b>	<b>11,1%</b>

Bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag er steget med 4,2 mio. kr. siden ultimo 2020 svarende til en ændret solvensprocent på 0,1 %-point. Stigningen kan henføres en stigning i reservationen til kreditrisici.

I opgørelsen indgår et tillæg på 0,3 %-point under kreditrisici og et tillæg på 0,25 %-point under operationelle risici, som er påbudt af Finanstilsynet i forbindelse med ordinært tilsynsbesøg i 2019.

## KOMMENTARER TIL REGNSKABET

Den kontracykliske buffer blev pr. 12. marts 2020 nullet grundet Covid-19. Genindfasning af denne forventes at udgøre 2%-point ultimo 2022, hvilket er indregnet i bankens kapitalplaner.

Bankens meddelte krav til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav) for 2021 er opgjort til 5,3 % af den risikovægtede eksponering. Jf. de gældende indfasningsregler udgør NEP-kravet 2,87 % af de risikovægtede aktiver svarende til 56,9 mio. kr., hvilket er en stigning i kvartalet på 23,1 mio. kr. som alene skyldes indfasningsordningen.

Bankens overdækning i forhold til det tilstrækkelige kapitalgrundlag:

	30.09.21		31.12.20
	1.000 kr.	%	%
Kapitalgrundlag efter fradrag	412.568	20,8%	24,0%
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	222.522	11,2%	11,1%
<b>Overdækning før bufferkrav</b>	<b>190.046</b>	<b>9,6%</b>	<b>12,8%</b>
Kapitalbevaringsbuffer	49.471	2,5%	2,5%
Kontracyklisk buffer	0	0,0%	0,0%
<b>Overdækning efter opfyldelse af Søjle I + II og bufferkrav</b>	<b>140.575</b>	<b>7,1%</b>	<b>10,3%</b>
NEP-tillæg (tillæg iht. overgangsbestemmelser)	56.859	2,9%	1,7%
NEP-tillæg dækket af SNP/TIER-3 kapital	34.755	1,8%	0,0%
<b>Overdækning fra kapitalgrund efter opfyldelse af alle kapitalkrav</b>	<b>118.471</b>	<b>6,0%</b>	<b>8,7%</b>

Oplysningerne om kapitalbehovet er ligeledes offentliggjort på [moensbank.dk/om-moens-bank/investor-relations](http://moensbank.dk/om-moens-bank/investor-relations) under punktet "Risikoreporter"

### 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. 30. september 2021 opgjort LCR-brøken til 454,0 %.

### Tilsynsdiamanten

Banken har opgjort de forskellige målepunkter i den såkaldte *Tilsynsdiamant*. Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med en række grænseværdier. Med virkning fra den 1. juli 2021 udgik pejlemærket "Funding ratio" af Tilsynsdiamanten.

Pr. 30.09.2021 ligger banken indenfor samtlige grænseværdier, hvilket fremgår af nedennævnte tabel.

Område	Finanstilsynets grænseværdi	Møns Bank
Summen af store eksponeringer	< 175 % af den egentlige kernekapital	137,5 %
Udlånsvækst *)	< 20 %	0,0 %
Ejendoms-eksponering	< 25 % af udlån og garantier	10,3 %
Likviditetsoverdækning	> 100 %	454 %

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

### Yderligere oplysninger

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

### 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