

Årsrapport 2013

Cvr. nr. 65 74 60 18



MønsBank

Banken med stærke relationer - værd at anbefale

OPLYSNINGER OM PENGEINSTITUTTET

A/S MØNS BANK

Storegade 29 · DK-4780 Stege

CVR-nr. 65 74 60 18

Hjemstedskommune: Vordingborg kommune

Tlf. 55 86 15 00 · Fax 55 86 15 55

Internet: www.moensbank.dk · E-mail: post@moensbank.dk

Bestyrelse

Proprietær Jens Ravn (formand)

alder: 61 år

Direktør Christian Brix-Hansen (næstformand)

alder: 48 år

Direktør Agnethe Hviid

alder: 64 år

Boghandler Elly Nielsen

alder: 61 år

Civiløkonom Peter Ole Sørensen

alder: 39 år

Direktion

Bankdirektør Flemming Jensen

Repræsentantskab

Boghandler Elly Nielsen, Kullegårdsvej 1, 4780 Stege (formand)

Tømrermester Anders Willemoes Madsen, Roneklintvej 32.1, 4720 Præstø (næstformand)

Brugsuddeler Helle Andersen, Fanefjordgade 135, 4792 Askeby

Reg. revisor Bente Bille, Rødstensvej 49, 4780 Stege

Direktør Christian Brix-Hansen, Engvej 6, 4780 Stege

Garmester Mads Frederiksen, Kobbelvej 42, 4780 Stege

Direktør Henrik Grønhøj, Tornehøj 130, 3502 Farum

Fuldmægtig Hanne Bodil Hansen, Grønsundvej 117, 4780 Stege

Direktør, reg. revisor Peter Hansen, Basnæsvej 17, 4780 Stege

Lærer Anne Hvid Harvig, Marie Grubbes Vej 12A, 4792 Askeby

Direktør Agnethe Hviid, Lov Sønderkov 12, 4700 Næstved

Erhvervsdrivende Jan Kanne, Storegade 48.1, 4780 Stege

Gårdejer Jens Ole Karmsteen, Algestrupvej 9, 4850 Stubbekøbing

Butiksejer Lisbet Hebo Kjærshøj, Vagtmestervej 6, 4720 Præstø

Gårdejer Hans Henrik Knudsen, Ulvshalevej 84, 4780 Stege

Smedemester Oliver Kreisel, Vollerupgade 42, 4792 Askeby

Murermester Stig Krogsbæk, Tubavej 1 B, 4700 Næstved

Fisker Bjarne Moestrup Larsen, Dortheavej 14, 4791 Borre

Hundepensionsejer Lone Wiegell Larsen, Mønvej 152, 4720 Præstø

Forstander Jesper Wæver Mather, Jørgensmindevej 9, 4793 Bogø

Familieplejer Bjarne Markussen, Dammegade 44, 4792 Askeby

Direktør Nils Natorp, Hollænderivej 5B, 4780 Stege

Skoleleder Emilie Storm Petersen, Nybygade 14, 4793 Bogø By

Proprietær Jens Ravn, Vandværksbakken 2A, 4780 Stege

Reg. revisor Ib Ferløv Schwensen, Sommervej 21, 4654 Faxe Ladeplads

Gårdejer Bent Skovgård, Oregårdsvej 1, 4780 Stege

Tankejer Thomas Stecher, Hårbøllevej 14, 4792 Askeby

Fabrikant Karsten Sørensen, Engvej 2, 4780 Stege

Civiløkonom Peter Ole Sørensen, Ronesbanke 12B, 4720 Præstø

Agrarøkonom Jan Yttesen, Vesterstræde 6, 4850 Stubbekøbing

Revision

Deloitte, Statsaut. Revisionspartnerselskab, Weidekampsgade 6, 2300 København S.

	Side
Oplysninger om pengeinstituttet	2
Årsregnskabet i overskrifter / Hoved- og nøgletal	4
Ledelsesberetning	6
Ledelsespåtegning	22
Den uafhængige revisors erklæringer	23
Resultat- og totalindkomstopgørelse 2013	24
Balance pr. 31. december 2013	25
Egenkapitalopgørelse	26
Pengestrømsopgørelse	27
Noteoversigt	28
Noter, herunder anvendt regnskabspraksis	29

ÅRSREGNSKABET I OVERSKRIFTER

- Underskud på 23,2 mio. kr. før skat.
- Tilfredsstillende basisdrift på 47,2 mio. kr. mod sidste år på 38,5 mio. kr.
- Nedskrivninger på 75,3 mio. kr. mod sidste år 33,4 mio. kr.
- Positiv kursregulering på 4,9 mio. kr.
- Stigende indlån, udlån og garantier.
- Kundegrundlaget steget med 2.400 kunder.
- Solvensmæssig overdækning på 32,1 % svarende til 46,3 mio. kr.
- Styrkelse af kapitalgrundlaget med optagelse af hybrid kernekapital på 35 mio. kr.
- Solid likviditetsoverdækning på 236 % svarende til 495 mio. kr.
- Alle bankens positioner er langt indenfor rammerne i *Tilsynsdiamanten*.

HOVED- OG NØGLETAL

	2013	2012	2011	2010	2009
Resultatopgørelse (mio. kr.):					
Netto rente- og gebyrindtægter før modregninger	126,6	112,1	93,8	91,0	85,8
Andre driftsindtægter	3,6	0,2	0,0	0,0	0,0
Udgifter til personale og administration	75,1	67,0	60,2	56,4	53,1
Øvrige driftsudgifter	1,3	1,5	0,8	1,1	1,2
Primær basisdrift	53,8	43,8	32,8	33,5	31,5
Tab til realkredit (modregninger)	3,3	3,3	2,1	0,9	0,0
Udgift til Bankpakke I	0,0	0,0	0,0	3,9	5,0
Udgift til Indskydergarantifonden	3,3	2,0	0,3	2,2	0,0
Basisdrift	47,2	38,5	30,4	26,5	26,5
Nedskrivninger/hensættelser nødlidende banker	0,0	0,0	0,1	2,9	3,2
Nedskrivninger/hensættelser kundeengagementer	75,3	33,4	43,2	14,3	17,2
Resultat før kursregulering og skat	-28,1	5,1	-12,9	9,3	6,1
Kursreguleringer ¹⁾	4,9	2,6	1,0	-2,3	10,2
Resultat før skat ¹⁾	-23,2	7,7	-11,9	7,0	16,3
Skat ¹⁾	-7,5	1,5	-3,2	1,9	3,4
Årets resultat ¹⁾	-15,7	6,2	-8,7	5,1	12,9
Balance (mio. kr.):					
Udlån	1.025,3	997,1	954,7	965,6	897,6
Indlån	1.497,6	1.262,0	1.059,2	997,7	1.007,8
Egenkapital ¹⁾	241,3	260,6	251,1	258,4	254,4
Aktiver i alt ¹⁾	1.917,7	1.690,8	1.472,4	1.408,9	1.413,6
Garantier	438,1	444,9	493,3	441,8	529,5

HOVED- OG NØGLETAL

	2013	2012	2011	2010	2009
Officielle nøgletal:					
Solvensprocent ¹⁾	12,8%	16,3%	17,9%	21,3%	22,0%
Kernekapitalprocent ¹⁾	12,8%	16,1%	16,5%	18,5%	19,0%
Egenkapitalforrentning før skat ¹⁾	-9,2%	3,0%	-4,7%	2,8%	6,6%
Egenkapitalforrentning efter skat ¹⁾	-6,3%	2,4%	-3,4%	2,0%	5,2%
Indtjening pr. omkostningskrone ¹⁾	0,85 kr.	1,07 kr.	0,89 kr.	1,09 kr.	1,20 kr.
Renterisiko	2,3%	2,9%	1,1%	1,1%	0,7%
Valutaposition ¹⁾	12,8%	6,2%	3,5%	1,3%	1,9%
Valutarisiko	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	77,5%	85,5%	96,5%	100,3%	91,8%
Overdækning i f. t. lovkrav om likviditet	235,5%	212,8%	148,4%	130,5%	157,8%
Summen af store engagementer ¹⁾	72,9%	39,5%	46,5%	33,9%	24,0%
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	5,8%	5,2%	3,2%	1,5%	1,1%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	8,8%	5,5%	4,7%	3,1%	2,4%
Årets nedskrivningsprocent	4,7%	2,1%	2,8%	1,2%	1,4%
Årets udlånsvækst	2,8%	4,4%	-1,1%	7,6%	-1,0%
Udlån i forhold til egenkapital ¹⁾	4,2	3,8	3,8	3,7	3,5
Nøgletal for børsnoterede aktieselskaber:					
Årets resultat pr. aktie (styktørrelse 100 kr.) ¹⁾	-67,2 kr.	26,3 kr.	-37,8 kr.	22,5 kr.	56,0 kr.
Indre værdi pr. aktie (styktørrelse 100 kr.) ¹⁾	1.030 kr.	1.100 kr.	1.091 kr.	1.135 kr.	1.109 kr.
Udbytte pr. aktie (styktørrelse 100 kr.)	0 kr.	10 kr.	0 kr.	0 kr.	0 kr.
Børskurs/resultat pr. aktie (styktørrelse 100 kr.) ¹⁾	-8,1	17,9	-12,8	28,3	11,2
Børskurs/indre værdi pr. aktie (styktørrelse 100 kr.) ¹⁾	0,5	0,4	0,4	0,6	0,6
Supplerende nøgletal:					
Aktiens ultimokurs (styktørrelse 100 kr.)	545	470	485	635	630
Antal medarbejdere (gennemsnit)	77	69	65	60	62

¹⁾ Sammenligningstal er ændret jf. anvendt regnskabspraksis note 1.

Hovedaktivitet

Møns Banks hovedaktivitet er at udbyde bankprodukter til private kunder samt små og mellemstore erhvervskunder. Kunderne fordeler sig med omkring 70 % i bankens nære markedsområde (Møn, Bogø, Præstø, Vordingborg, Kongsted, Faxe, Næstved samt Nordfalster) og omkring 20 % på det øvrige Sjælland. Banken tilbyder kunderne et bredt sortiment af produkter kombineret med kompetent rådgivning. I 2010 blev fastlagt en 5-årig udviklingsplan, der skal styrke bankens relationer til eksisterende og nye kunder samt udvide servicen overfor de kunder, der ikke bor i bankens nære markedsområde. Den forretningsmæssige udvikling i 2013, herunder overtagelsen af Kongsted Sparekasse, har ikke givet anledning til væsentlige ændringer i den fastlagte udviklingsplan, som fortsat følges.

Udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold

Kunder og forretningsvolumen

Banken har ved udgangen af 2013 et kundegrundlag på 17.531 kunder, hvilket antalsmæssigt er en stigning på omkring 2.400 kunder i forhold til 2012. En væsentlig årsag til tilgangen af kunder er bankens nye afdeling i Faxe Kommune efter overtagelsen af Kongsted Sparekasse. Samtidig har der i såvel Stege som Præstø været en markant tilgang af nye kunder i forbindelse med, at landets største pengeinstitutter lukker deres filialer i områderne.

Det er imidlertid ikke alene bankens nære markedsområde, som er vigtigt. Banken har igennem de seneste 3 år arbejdet med en udbygning af markedsområdet via bankens konsulenter i fjernkunderkonceptet "Møn Direkte", idet der lægges stor vægt på tilgang af nye kunder, der bor udenfor bankens nære markedsområde, således at banken ikke er sårbar overfor en økonomisk afmatning i et mindre geografisk område. Der er i 2013 foretaget en økonomisk og forretningsmæssig opfølgning på og revurdering af aktiviteterne i Møn Direkte, der bekræfter bankens ledelse i, at dette også i fremtiden vil være et væsentligt element i bankens forretningsmodel. Den generelle elektroniske udvikling og de mange nye elektroniske bankløsninger understøtter tillige bankens aktiviteter i Møn Direkte.

Bankens forretningsomsætning udenfor det nære markedsområde har udviklet sig positivt, og af nedenstående tabel fremgår det, at samlet er 28 % af bankens kunder bosiddende uden for bankens nære markedsområde.

Bankens samlede forretningsvolumen (indlån + udlån (før modregning af nedskrivninger og under-/overkurs) + garantier) udgjorde ultimo 2013 3.144 mio. kr. og er således steget med 333 mio. kr. svarende til 11,8 %.

Antal kunder og volumen fordelt geografisk:

Kunder antal:	2013	Andel (%)	2012	Andel (%)
Det nære markedsområde	12.681	72 %	10.835	72 %
Det øvrige Sjælland	3.331	19 %	2.833	19 %
Øvrige	1.519	9 %	1.434	9 %
I alt	17.531	100 %	15.102	100 %

Volumen mio. kr.:	2013	Andel (%)	2012	Andel (%)
Det nære markedsområde	2.237	71 %	2.015	72 %
Det øvrige Sjælland	791	25 %	681	24 %
Øvrige	116	4 %	115	4 %
I alt	3.144	100 %	2.811	100 %

En sammenligning med tidligere år er begrænset til alene at være for 2012, idet bankens nære markedsområde er redefineret i forbindelse med overtagelsen af Kongsted Sparekasse i 2013.

Møns Banks vision er **Banken med stærke relationer** med en mission om at være **Værd at anbefale**.

Visionen udtrykker et ønske om fortsat at fastholde samt udbygge bankens i forvejen stærke relationer til kunderne, og derigennem gøre sig fortjent til at videreudvikle forretningssamarbejdet med eksisterende kunder samt at blive anbefalet til nye kunder. Det er bankens mangeårige erfaring, at etablering af nye kundeforhold via anbefaling fra eksisterende kunder er en rigtig god måde at få kunder på.

I 2013 har banken formidlet realkreditlån målt på bruttoudlån for i alt 277 mio. kr., hvilket er et fald på 200 mio. kr. i forhold til 2012. Faldet skal ses i lyset af, at der i 2012 var en væsentlig omlægning med baggrund i den nye 2-lagsbelåning. Formidlingen af realkreditlån har tillige været påvirket af det lave aktivitetsniveau på boligmarkedet.

Værdien af fondsaktiver i de VP depoter, som bankens kunder fører via Møns Bank udgør 1.323 mio. kr. og er en stigning på 155 mio. kr. siden ultimo sidste år. Stigningen kan henføres til overtagelsen af aktiviteterne i Kongsted Sparekasse, en tilvækst som følge af kursstigninger samt tilgangen af nye depotværdier som følge af en målrettet indsats på formueplejeområdet igennem de senere år.

Udlån

Bankens udlån udgør i alt 1.025 mio. kr. og er en stigning i forhold til ultimo 2012 på 28 mio. kr. svarende til 2,8 %. Årsagen til stigningen skal findes i overtagelsen af udlånene i Kongsted Sparekasse, der udgjorde 89 mio. kr. Isoleret set havde der således været et fald i bankens udlån på omkring 60 mio. kr., hvis banken ikke havde overtaget sparekassens aktiviteter, hvilket er en generel tendens i store dele af sektoren. En udvikling, der er præget af flere årsager, dels er realkreditrenten meget lav, hvilket bevirker, at det bedre kan betale sig at have realkreditlån contra banklån. Herudover er mange erhvervsdrivende fortsat tilbageholdende med investeringer som følge af svære branchemæssige og/eller samfundsøkonomiske forhold. Mange privatpersoner har det tillige svært økonomisk, hvilket lægger en stærk dæmper på både udlån til forbrug og på området for boligfinansiering. Specifikt for Møns Bank påvirkes udlånsudviklingen tillige af nedskrivninger på 75,3 mio. kr. i indeværende år.

Indlån

Bankens indlån udgør i alt 1.498 mio. kr. og er således steget med 236 mio. kr. siden ultimo 2012 svarende til 18,7 %. Stigningen er stort set identisk med de overtagne indlån fra Kongsted Sparekasse på 215 mio. kr.

Fondsbeholdning

Beholdningen af obligationer udgør samlet 534 mio. kr. ultimo 2013 mod sidste år 468 mio. kr., en stigning på 66 mio. kr. svarende til 14,0 %.

Banken har en meget stor likviditetsreserve, der blev yderligere styrket ved overtagelsen af Kongsted Sparekasse. Da det ikke er muligt at få en nævneværdig forrentning af kontant anbragt likviditet (Nationalbanken med negative renter på indskudsbeviser), har banken fortsat placeret størstedelen af bankens overskudslikviditet i obligationer. Obligationsbeholdningen er for langt størstedelen placeret i realkreditobligationer med en forholdsvis kort varighed og begrænset markedsrisiko. En meget begrænset del er placeret i erhvervsobligationer.

Der henvises til afsnittet Forretningsmæssige og finansielle risici for beskrivelse af renterisikoen.

Bankens beholdning af aktier udgør samlet 92 mio. kr. ultimo 2013 mod sidste år 87 mio. kr. Der er sket tilpasning af sammenligningstallet for 2012 jf. anvendt regnskabspraksis note 1 for så vidt angår indregning af indskud i Bankernes EDB Central samt kapitalandele i samme.

Garantier

Bankens garantier udgør ultimo 2013 i alt 438 mio. kr., og er således faldet med 7 mio. kr. svarende til 1,5 %. De overtagne garantiforpligtelser efter Kongsted Sparekasse udgjorde 24 mio. kr. og opvejer stort set det fald, der ellers havde været. Den væsentligste årsag til faldet kan henføres til tinglysnings- og konverteringsgarantier, hvor der i december 2012 blev foretaget en del flere konverteringer af realkreditlån.

Årets resultat sammenlignet med offentliggjorte forventninger

Bankens seneste forventning til resultatet af den samlede basisindtjening for 2013 (resultat før nedskrivninger på udlån, kursregulering og skat) var på 40 – 45 mio. kr. og blev meldt ud den 27. august 2013 i forbindelse med offentliggørelse af bankens halvårsregnskab.

Resultat af basisindtjeningen for 2013 udgør 47,2 mio. kr. mod 38,5 mio. kr. i 2012, hvilket er en stigning på 8,7 mio. kr. svarende til 22,5 %. Resultatet er således bedre end de udmeldte forventninger. Basisdriften har i begge år været påvirket af ekstraordinære forhold i forbindelse med overtagelserne af Kongsted Sparekasse i 2013 og Fanefjord Sparekasse i 2012. Korrigeret for de ekstraordinære forhold (tilbageløb af underkurskonto, indtægtsført negativ goodwill og enkeltstående direkte henførbare omkostninger i forbindelse med overtagelsen) udgør stigningen i årets basisindtjening 6,1 mio. kr. svarende til 18,3 %.

I resultatet er indeholdt, at udgiften til Indskydergarantifonden i 2013 er steget med 1,4 mio. kr. i forhold til i 2012, idet der i 2013 skulle indbetales fuld præmie.

De vedvarende svære samfundsøkonomiske forhold er fortsat gældende, og Syd- og Vestsjælland er hårdt ramt på faldet i ejendomspriser og på beskæftigelsen. Det har betydet et stigende behov for nedskrivninger (dvs. hensættelser til eventuelle tab), der totalt set for 2013 udgjorde 75,3 mio. kr. mod 33,4 mio. kr. sidste år. Behovet for nedskrivninger i 2013 har i langt højere grad end tidligere været påvirket af betydelige nedskrivninger på privatkunder. Nedskrivningerne er endvidere påvirket af Finanstilsynets beregning af en statistisk sandsynlighed for et yderligere nedskrivningsbehov på 15,5 mio. kr.

Årets resultat før skat udgør et underskud 23,2 mio. kr. mod sidste års overskud på 7,7 mio. kr.

Årets resultat før skat forrenter egenkapitalen med -9,2 %.

Efter skat udgør underskuddet 15,7 mio. kr. mod sidste års overskud på 6,2 mio. kr.

Kommentarer til de enkelte poster

Generelt skal siges, at en direkte sammenligning til sidste års tal er vanskeliggjort af, at Kongsted Sparekasse blev overtaget pr. 1. maj 2013 og derfor tæller med i 2013 med 8 måneder, og Fanefjord Sparekasse blev overtaget pr. 1. juli 2012 og derfor tæller med i 6 måneder i tallene fra 2012.

Indtægter

De samlede netto renteindtægter for 2013 udgør 93,1 mio. kr. mod 83,0 mio. kr. i 2012, hvilket er en stigning på 12,2 % svarende til 10,1 mio. kr. Den væsentligste årsag kan tilskrives stigningen i nettoforrentningen af de overtagne ind- og udlån fra sparekasserne i Fanefjord og Kongsted. Nettoforrentningen af ind- og udlån er således for banken totalt steget med 6,6 mio. kr. Et yderligere forhold er en øget indtjening af bankens likviditetsreserve, der netto udgør 3,1 mio. kr. Det højere afkast har dels årsag i overskudslikviditeten overtaget efter sparekasserne, og dels en målrettet indsats i forhold til at få placeret bankens overskudslikviditet i værdipapirer med størst muligt afkast i forhold til den valgte risikoprofil.

Udbytte af kapitalandele udgør 1,3 mio. kr. og indeholder et ekstraordinært udbytte fra BankInvest på 0,9 mio. kr.

Netto gebyrindtægterne for 2013 udgør 28,9 mio. kr. mod 25,4 mio. kr. sidste år, hvilket er en stigning på 3,5 mio. kr. svarende til 13,9 %. Modregningerne til tab på formidlede realkreditlån udgør i 2013 3,3 mio. kr., hvilket er samme beløb som sidste år. Nettogebyrindtægterne korrigeret for disse modregninger udgør 32,2 mio. kr. mod sidste år 28,7 mio. kr., hvilket ligeledes giver en stigning på 3,5 mio. kr. svarende til 12,4 %. Stigningen i nettogebyrerne fremkommer dels som følge af et højere aktivitetsniveau via overtagelserne af sparekasserne, men herudover ligger der en forbedret indtjening på formueplejeområdet, dels som følge af det øgede kundegrundlag, men også som følge af en målrettet indsats i forhold til forvaltning af værdipapirer via formuepleje for bankens kunder. Bankens lånesagsgebyrer har været marginalt lavere end sidste år, hvilket vidner om et fortsat lavt niveau for udlånsaktivitet og ejendoms-handler.

For udviklingen indenfor de enkelte gebyr- og provisionsområder henvises til note 8.

Under posten "Andre driftsindtægter" er indtægtsført 3,6 mio. kr. i 2013 mod sidste år 0,2 mio. kr. Af de 3,6 mio. kr. udgør de 2,9 mio. kr. indtægtsført negativ goodwill efter Kongsted Sparekasse, der skal sammenholdes med bankens direkte afsatte og afholdte transaktions- og konverteringsomkostninger, samt det øvrige ressourceforbrug, der har været i forbindelse med overtagelsen af sparekassen. I forbindelse med halvårsrapporten blev oplyst 2,7 mio. kr. som indtægtsført negativ goodwill, dette er efterfølgende rettet med baggrund i Kongsted Sparekasse andel af overskuddet i Bankernes EDB Central, der henvises til anvendt regnskabspraksis note 1. Ud over forannævnte er der indtægtsført 0,6 mio. kr., der vedrører et salg af en ejendom.

Omkostninger

De samlede omkostninger for 2013 udgør 79,7 mio. kr. mod sidste år 70,5 mio. kr., hvilket er en stigning på 9,2 mio. kr. svarende til 13,1 %. Omkostningsstigningen ser umiddelbart meget stor ud, men det er ikke retvisende at foretage en direkte sammenligning imellem de to år, på grund af overtagelserne af sparekasserne i Fanefjord og Kongsted. En anden måde at vurdere omkostningsstigningen på, er imidlertid nøgletallet basisindtjening pr. omkostningskrone, der uden korrektion viser, at banken i 2013 for hver omkostningskrone tjente 1,59 kr., i 2012 var det tilsvarende tal 1,55 kr. Korrigeret for indtægtsført underkurs, negativ goodwill og enkeltstående omkostninger ved de 2 overtagelser udgør tallene 1,50 kr. i 2013 og 1,48 kr. i 2012. Forholdet mellem indtægter og omkostninger er således stort set opretholdt.

Omkostningsudvikling				
Omkostningsområde:	2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.	Udvikling	Udvikling i %
Løn til direktion og honorar til bestyrelsen	2.831	2.644	187	7,1 %
Lønninger	34.035	29.485	4.550	15,4 %
Pensioner	3.728	3.701	27	0,7 %
Social sikring	4.618	3.870	748	19,3 %
Administrationsudgifter ekskl. overtagne sparekasser	28.849	25.854	2.995	11,6 %
Afskrivninger	1.094	950	144	15,2 %
Andre driftsudgifter før Indskydergarantifonden	197	651	-454	-69,7 %
Engangsudgifter i f.m. Kongsted - og Fanefjord Sparekasse	1.031	1.400	-369	-26,4 %
Omkostninger før Indskydergarantifonden	76.383	68.555	7.828	11,4 %
Indskydergarantifonden	3.376	1.990	1.386	69,6 %
Samlede omkostninger	79.759	70.545	9.214	13,1 %

Der er således tale om en stigning i de ordinære omkostninger på 7,8 mio. kr. i 2013 i forhold til 2012, hvortil følgende skal bemærkes:

- Stigning i omkostninger til medarbejdere i Fanefjord og Kongsted har påvirket med 3,4 mio. kr.
- Banken har i 2013 ændret skøn for indregning af bankens feriepengeforpligtelse, hvilket har medført en ekstraordinær stigning på 0,5 mio. kr.
- Til eventuel senere betaling for overarbejde er hensat et beløb på 0,2 mio. kr.
- Lønsumsafgiften er i 2013 steget med 0,4 %-point, hvilket for banken betyder en øget udgift på 0,2 mio. kr.
- Stigning i IT-udgifterne på 1,3 mio. kr.
- Banken havde i august måned en ekstraordinær generalforsamling, der i direkte omkostninger beløb sig til 0,6 mio. kr.

Af udgiften til Indskydergarantifonden på i alt 3,3 mio. kr., kan de 2,9 mio. kr. henføres til præmiebetalingen efter den nye ordning indført fra og med 2012, den resterende del kan henføres til tab i Afviklingsafdelingen herunder bl.a. til Fjordbank Mors.

For en specifikation af posten administrationsudgifter henvises til note 11.

Basisindtjening

Med afsæt i nedenfor viste tabeller er bankens ledelse tilfreds med udviklingen af bankens basisdrift. Det bestyrker ledelsen i de seneste års strategiske tiltag. Tilmed er resultatet tilvejebragt i en periode, hvor det giver store udfordringer at opnå et fornuftigt afkast af bankens meget store overskudslikviditet, uden samtidig at påtage sig en stor markedsrisiko.

Basisindtjening pr. omkostningskrone angiver forholdet mellem indtjeningen og omkostningssiden. De senere år har bankens basisindtjening imidlertid været præget af flere forhold, der af den ene eller den anden grund ikke er sædvanlig basisdrift. Disse forhold er på indtjeningssiden indtægterne vedrørende tilbageført underkurs på de overtagne udlån efter sparekasserne i Fanefjord og Kongsted, disse har karakter af en nedskrivning, der ligger udenfor basisdriften. På udgiftssiden har der været enkeltstående omkostninger i forbindelse med overtagelsen af de to sparekasser og pålagte udgifter til Indskydergarantiordningen (før dem udgiften til bankpakkerne). Sidstnævnte omkostning er bankens andel af de samlede udgifter til en stabilisering af den finansielle sektor. I forhold til Indskydergarantifonden ophører bankernes indbetalinger, når fondens kontante formue overstiger 1 % af de dækkede nettoindlån. I den nederste tabel er korrigeret for de nævnte forhold.

Ej korrigeret – 1.000 kr.	2009	2010	2011	2012	2013
Basisindtjening	85.817	90.127	91.727	109.065	126.931
Basisudgifter	-59.255	-63.629	-61.277	-70.545	-79.759
Basisdrift	26.562	26.498	30.450	38.520	47.172

Basisindtjening pr. omk. kr.	1,45	1,42	1,50	1,55	1,59
------------------------------	------	------	------	------	------

Korrigeret - 1.000 kr.	2009	2010	2011	2012	2013
Basisindtjening	85.817	90.127	91.727	102.520	118.196
Basisudgifter	-54.286	-57.533	-61.005	-67.245	-75.352
Basisdrift	31.531	32.594	30.722	35.275	42.844

Basisindtjening pr. omk. kr.	1,58	1,57	1,50	1,52	1,57
------------------------------	------	------	------	------	------

Alt i alt en meget tilfredsstillende udvikling i bankens basisindtjening.

Kursreguleringer

Kursreguleringerne udgør en kursgevinst på 4,9 mio. kr. mod sidste års kursgevinst på 2,6 mio. kr.

Kursreguleringerne fordeler sig på følgende hovedposter:

	Kurs-regulering 2013	Kurs-regulering 2012	Nom. beholdning ultimo 2013	Kursværdi ultimo 2013
Alle beløb i 1.000 kr.				
Børsnoterede obligationer	1.633	1.715	499.001	533.561
Børsnoterede aktier	-1.154	-1.286	2.140	4.077
Finansielle anlægsaktier i øvrigt	4.446	1.730	12.473	88.097
I øvrigt	7	439		
I alt	4.932	2.598	513.614	625.735

Banken valgte 1. juli 2008 at anvende reglerne omkring omklassificering af finansielle aktiver for en mindre obligationsbeholdning med en bogført værdi ultimo 2013 på i alt 1,1 mio. kr. Disse obligationer måles til amortiseret kostpris på 1,1 mio. kr. ultimo 2013 i stedet for dagsværdi, som udgør 1,0 mio. kr. ultimo 2013. Den bogførte værdi i bankens regnskab er således 0,1 mio. kr. større end markedsværdien af obligationerne. Beholdningen består af et enkelt værdipapir, der udløber sidst i 2014.

Der henvises til note 18.

En væsentlig del af kurstabt på de børsnoterede aktier kan henføres til tab på aktier i finansielle virksomheder.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

I 2013 har der været et stigende behov for nedskrivninger, der totalt set for året udgjorde 75,3 mio. kr. mod 33,4 mio. kr. i 2012. Behovet for nedskrivninger i 2013 har i langt højere grad end tidligere været påvirket af betydelige nedskrivninger på privatkunder. Den samfundsøkonomiske afmatning har betydet store værditab, herunder et fald i ejendomspriserne i bankens nære markedsområde i forhold til 2008 på 30 – 35 %. I de største byer oplever man, at prisfaldet er begyndt at vende til mindre stigninger. Dette er endnu ikke nået til bankens nære markedsområde, hvorfor de lavere ejendomspriser sætter deres markante aftryk på værdiansættelsen af bankens sikkerheder i kundernes ejendomme.

Det samlede behov for nedskrivninger er endvidere påvirket af Finanstilsynets ordinære undersøgelse i 4. kvartal 2013. Finanstilsynets gennemgang af bankens engagementer over 2 % af bankens basiskapital (Engagementer over 4,2 mio. kr.) viste et yderligere nedskrivningsbehov på 12,8 mio. kr. Den langt væsentligste andel heraf kan henføres til værdiansættelsen af en enkelt kundes ejendom, der gav anledning til en nedskrivning på 10 mio. kr. Der er tale om én større erhvervsejendom, som er sat til salg for 35 mio. kr. jf. en ekstern erhvervsmægleres vurdering. I forbindelse med bankens hidtidige nedskrivningsberegning var ejendommen ud fra et princip om forsigtighed værdisat til 26 mio. kr. Denne værdifastsættelse havde banken fastsat med afsæt i ejendommens beskaffenhed samt udbudsprisen på 35 mio. kr. Finanstilsynet har vurderet, at ejendommen i stedet bør værdisættes til 14,5 mio. kr., hvilket er taget til efterretning. Det skal supplerende oplyses, at der generelt har været en stor overensstemmelse mellem bankens og Finanstilsynets værdifastsættelse af bankens sikkerheder og nedskrivningsbehov på udlånene, og ovennævnte ejendom har været det eneste tilfælde, hvor Finanstilsynets vurdering lå markant under både bankens og en ekstern erhvervsmægleres vurdering.

Det skal endvidere bemærkes, at Finanstilsynet har tilkendegivet, at kreditboniteten i bankens største engagementer er relativt bedre sammenlignet med andre institutter i gruppe 3.

Ud over gennemgangen af bankens største engagementer, foretog Finanstilsynet en stikprøve på 175 engagementer ud af bankens øvrige engagementer i intervallet fra 250.000 kr. til og med 4 mio. kr. På baggrund af gennemgangen af stikprøven har Finanstilsynet beregnet, at der er en statistisk sandsynlighed for et yderligere nedskrivningsbehov på 15,6 mio. kr. i den resterende del af bankens engagementer. Banken har nedskrevet 2,8 mio. kr. under de individuelle nedskrivninger i årsregnskabet, og det resterende beløb er midlertidigt nedskrevet under de gruppevise nedskrivninger, hvorefter de individualiseres i forbindelse med en gennemgang af engagementerne i 2014.

Det er Finanstilsynets vurdering, at Møns Bank har en relativ højere andel af primært privatkunder med OIV (objektiv indikation for værdiforringelse), end det er gældende for øvrige pengeinstitutter i gruppe 3.

Det skal supplerende oplyses, at Møns Bank i starten af 2013 implementerede en ny model for kredit-rating og prisfastsættelse af engagementer med privat- og erhvervskunder. Modellen gav ikke anledning til væsentlige afvigelser i forhold til Finanstilsynets rating af engagementerne. Ved udgangen af året 2013 er 86 % af bankens krediteksponering indenfor erhvervsengagementer gennemgået. I den forbindelse er den tidligere rating revurderet og eventuel værdiregulering foretaget. Tilsvarende er gældende for 66 % af bankens krediteksponering overfor privatkundeengagementerne. I note 3 er der et overblik over bankens samlede privat- og erhvervsengagementer opdelt i overensstemmelse med Finanstilsynets Kreditklassifikation.

Det er ledelsens vurdering, at der på kreditområdet er betryggende procedurer og forretningsgange til at identificere kunder med nedskrivningsbehov. Den påbudte statistiske nedskrivning giver dog anledning til, at banken revurderer eksisterende procedurer i forbindelse med individualiseringen af nedskrivningerne for at se, om det kan gøres endnu bedre.

Det skal understreges, at bankens ledelse selv sagt ikke er tilfreds med det meget store behov for nedskrivninger, men det er desværre en konsekvens af de meget svære konjunkturer. Det er samtidig ledelsens vurdering, at såfremt priserne på ejendomsmarkedet har nået bunden og stabiliserer sig, så er værdiansættelsen af bankens sikkerheder med pant i fast ejendom fastlagt på et niveau, hvor det er svært at forestille sig, sikkerhederne kan værdifastsættes lavere.

Årets nedskrivningsprocent udgør 4,7 % af de samlede udlån og garantier før nedskrivninger. Bankens samlede korrektivkonto til imødegåelse af tab på udlån og garantier udgør ultimo 2013 142,1 mio. kr. svarende til en akkumuleret nedskrivningsprocent på 8,8 % af bankens udlån og garantier før nedskrivninger. Af de 142,0 mio. kr. udgør de gruppevise nedskrivninger 16,1 mio. kr. Endvidere kan det oplyses, at banken på lån og kreditter overtaget fra sparekasserne i Kongsted og Fanefjord yderligere har en underkurskonto på 40,1 mio. kr., der kan ligestilles med nedskrivninger.

Udviklingen i de konstaterede tab har i de senere år været stigende, men er fortsat på et langt lavere niveau end de udgiftsførte nedskrivninger jf. tabel senere i ledelsesberetningen under kreditrisiko.

Bankens bruttoudlån (før nedskrivninger) med nulstillet eller nedsat rente udgør 92,3 mio. kr., hvilket svarer til 5,8 % af bankens samlede udlån og garantier før nedskrivninger. Sidste år var det tilsvarende tal 80,1 mio. kr.

Nedskrivninger fordelt på brancher	2013	2012
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3 %	6 %
Industri og råstofindvinding	3 %	4 %
Bygge og anlæg	6 %	8 %
Handel	6 %	11 %
Transport, hoteller og restauranter	15 %	10 %
Information og kommunikation	0 %	1 %
Finansiering og forsikring	10 %	18 %
Fast ejendom	8 %	10 %
Øvrige erhverv	7 %	9 %
Privat	42 %	23 %
I alt	100 %	100 %

Se endvidere afsnittet om anvendt regnskabspraksis note 1 og note 13 for yderligere specifikation, herunder også omkring en foretaget tilpasning indenfor branchegrupperne.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier samt beholdningen af noterede aktier. Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er acceptabelt i forhold til årsrapporten. Vi skal henvise til beskrivelsen i note 1.

Kapitaldækningsregler

Banken anvender standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basisindikatormetoden for operationelle risici. Det er fortsat bankens vurdering, at der ikke, for et pengeinstitut af Møns Banks størrelse, på nuværende tidspunkt er behov for at anvende mere avancerede metoder til opgørelse af bankens solvens. Vedrørende risikostyring henvises til note 3.

Solvens

Bankens solvensprocent er ultimo 2013 opgjort til 12,8 mod 16,3 i 2012. Det er en overdækning i forhold til minimums-kravet på 4,8 %-point. Baggrunden for den faldende solvensprocent er flere:

- Bankens lån i form af supplerende ansvarlig kapital på 50 mio. kr. er ultimo 2013 kun indregnet i solvens-opgørelsen med 25 % mod 50 % sidste år. Indregningen nedtrappes med 25 % om året de sidste 3 år før forfald, der i bankens tilfælde er 1. november 2014.
- Fradraget for kapitalandele i kredit- og finansieringsinstitutter, der samlet overstiger 10 % af basiskapitalen er steget som følge af overtage kapitalandele i forbindelse med overtagelsen af Kongsted Sparekasse.
- Bankens vægtede aktiver er steget i forbindelse med overtagelse af Kongsted Sparekasse.
- Faldet i egenkapitalen som følge af årets underskud, herunder stigende fradrag for både udskudte skatte-aktiver og andelen af kapitalandele, der ligger ud over 10 %-grænsen.

Banken skal fra 1. januar 2014 følge de nye regler i CRD IV, herunder CRR forordningen til beregning af solvens. Ændringerne pr. 1. januar 2014 kan i hovedtræk henføres til følgende forhold:

- Krav til den egentlige kernekapital stiger fra 2 % til 4 %.
- Der skal foretages yderligere fradrag for bankens kapitalandele i den finansielle sektor.
- Bankens nuværende supplerende kapital kan ikke anvendes i kapitalgrundlaget efter de nye regler.
- Stigende vægtning af finansielle modparter og fordringer på dårlige lån.
- Mindre vægtning af udlån til SMV kunder (små og mellemstore virksomheder).

Banken har endnu ikke færdiggjort beregningerne af solvensforholdene efter de nye regler. Den foreløbige opgørelse viser et fald i solvensen i størrelsesordenen 0,5 – 1,25 %-point. Herunder udgør den egentlige kernekapital 11,8 %. Banken skal herudover leve op til yderligere krav de kommende år, herunder især krav til kapitalbevaringsbuffer på 2,5 %, konjunkturbuffer på 2,5 % samt øgede krav til likviditet.

Banken har en overordnet politik og målsætning om, at den fremtidige aktivitet alene skal baseres på kernekapital. Med den lagte strategiplan er ledelsen helt opmærksom på, at bankens solvensprocent her og nu vil falde, som følge af en stigning i de vægtede aktiver. Der er lagt en kapitalplan frem til 2019, hvor de nye CRD IV regler er fuldt implementeret. I denne kapitalplan er indregnet optagelsen af ny hybrid kernekapital i størrelsen 35 mio. kr. til erstatning af bankens nuværende ansvarlige lån på 50 mio. kr., der ønskes indfriet ved førstkomende lejlighed. Det nye lån kan fuldt medregnes i bankens kapitalgrundlag. Aftalerne omkring optagelsen af den hybride kernekapital er besluttet og underskrevet i tilknytning til behandling af årsrapporten. Bankens kernekapitalprocent vil stige med ca. 2,4 %-point beregnet på baggrund af de nye regler og dermed ligge på et komfortabelt niveau på 14,3 %.

Hertil kommer, at Møns Banks kapitalstruktur i væsentligt omfang er præget af ejerandele i DLR til en kursværdi på 62,4 mio. kr., hvilket betragtes som et finansielt beredskab. Ved en eventuel afhændelse af denne ejerandel vil bankens basiskapital forøges med 53,4 mio. kr. svarende til stigning i solvensprocenten på 2,7 %-point.

Banken vurderer og opgør herudover løbende det individuelle solvensbehov. Ultimo 2013 er det individuelle solvensbehov opgjort til 9,7 %.

Opgørelsen af solvensbehovet er baseret på kapitaldækningsbekendtgørelsens bestemmelser og Finanstilsynets vejledning herom. Banken har på baggrund af det beregnede kapitalkrav opgjort en umiddelbar overdækning jf. nedenstående tabel. Overdækningen udgør forskellen mellem det nuværende kapitalkrav (solvensbehov) og den faktiske kapital (solvens).

Bankens solvensbehov opdelt på risikoområder:

Risikoområde	Tilstrækkelig basiskapital (1.000 kr.)	Solvensbehov
Kreditrisiko	23.782	1,6 %
Markedsrisici	1.500	0,1 %
Operationelle risici	0	0 %
Øvrige forhold	0	0 %
Tillæg (lovbestemte krav)	118.818	8,0 %
I alt	144.100	9,7 %

Bankens overdækning i forhold til den tilstrækkelige basiskapital:

Basiskapital efter fradrag (1.000 kr.)	190.368
Tilstrækkelig basiskapital (1.000 kr.)	144.100
Solvensprocent	12,8 %
Solvensbehov	9,7 %
Solvensoverdækning	3,1 %-point

Banken har opgjort solvensbehovet efter en 8+ tilgang svarende til Finanstilsynets foretrukne metode.

Det er ledelsens vurdering, at solvensen er tilstrækkelig til at dække den risiko, der er forbundet med bankens aktiviteter. Banken forventer således at kunne leve fuldt ud op til kravene, som de er udformet pt., hvorfor årsregnskabet aflægges som going-concern.

Væsentlige uforudsete ændringer i kapitaldækningsbekendtgørelsen eller i Finanstilsynets fortolkning eller praksis for vurdering af det nødvendige solvensbehov kan medføre, at bankens overdækning mindskes. Som nævnt ovenfor er det ledelsens opfattelse, at det afsatte beløb er retvisende for bankens individuelle solvensbehov, og der med tilføring af ovennævnte hybride kernekapital er en komfortabel solvensmæssig overdækning.

Banken skal i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen offentliggøre en række oplysninger, herunder det opgjorte individuelle solvensbehov. Banken har valgt at offentliggøre oplysningerne på [www.moensbank.dk/Om Møns Bank\Investor Relations\Regnskaber m.v.](http://www.moensbank.dk/Om%20M%C3%B8ns%20Bank/Investor%20Relations/Regnskaber%20m.v.), hvortil der henvises.

Tilsynsdiamanten

Banken har i lighed med tidligere år opgjort de forskellige målepunkter i den såkaldte tilsynsdiamant. Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med en række grænseværdier. Ved udgangen af 2013 ligger banken indenfor samtlige grænseværdier i tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af nedenstående tabel:

Tilsynsdiamantens pejlemærker	Grænseværdi	Møns Bank 2013
Summen af store engagementer	Mindre end 125 %	72,9
Funding-ratio (Udlån/arbejdende kapital *)	Mindre end 1	0,6
Ejendomseksponering	Mindre end 25 %	13,2
Udlånsvækst	Mindre end 20 %	2,8
Likviditetsoverdækning	Større end 50 %	235,5

*) Arbejdende kapital består af indlån, gæld til Nationalbanken med en restløbetid over et år, udstedte obligationer med en restløbetid over 1 år, efterstillet kapitalindskud og egenkapital.

Summen af store engagementer

Bankens andel af store engagementer er begrænset og udgør således kun 72,9 % af basiskapitalen. I forhold til ultimo 2012 er andelen steget fra 39,5 % til 72,9 %. Udviklingen er ikke et udtryk for, at banken har fået flere store engagementer, men er et udtryk for, at bankens basiskapital er faldet jf. afsnittet om kapitaldækning, og derfor medregnes flere engagementer. Det er bankens politik, at intet enkelt engagement uanset kreditboniteten må have en størrelse på over 20 % af bankens kernekapital. Ved beregning af engagementets størrelse betragtes engagementer med § 145 forbundne kunder som et enkelt engagement.

I forhold til store engagementer styrer banken efter, at andelen af udlånsengagementer på over 10 % af den reducerede ansvarlige kapital alene baseret på egenkapital ikke overstiger 15 % af bankens samlede udlån og garantier.

Funding-ratio

Funding-ratio angiver forholdet mellem udlån – fundingbehovet – og selve den stabile funding i form af arbejdende kapital fratrasket udstedte obligationer med en restløbetid under et år. Formålet med grænseværdien er at skabe en stabil og langsigtet fundingstruktur i pengeinstitutterne. Bankens nøgletal udgør 0,6, hvilket er et udtryk for at banken har en stabil og sund fundingstruktur.

Ejendomseksponering

Banken har en god branchemæssig fordeling, hvilket fremgår af note 16. Eksponeringen indenfor ejendomsbranchen udgør ultimo 2013 13,2 % og er således faldet i forhold til sidste år, hvor procenten udgjorde 15,2. Boniteten i gruppen vurderes ikke at være anderledes end i de øvrige erhvervsgrupper jf. tabellen under afsnittet nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Banken har foretaget tilpasning i branchegrupperne jf. afsnittet anvendt regnskabspraksis note 1.

Udlånsvækst

Banken har i 2013 haft en udlånsvækst på 2,8 %.

Bankens politik på området er fortsat, at der skal være en god balance mellem bankens ud- og indlån. Bankens øjeblikkelige situation, med et meget stort indlånsoverskud (udtrykt i nøgletallet udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån udgør 77,5 %) gør, at indlånene ikke sætter en begrænsning for bankens muligheder for at øge udlånene.

Et væsentligt parameter for udlånsvækst er ligeledes, at der fortsat er en god branchemæssig spredning, således at en negativ udvikling indenfor enkeltbrancher ikke kan true bankens eksistens.

Likviditet

Bankens overdækning på likviditet er opgjort efter Lov om finansiell virksomhed og er ultimo 2013 opgjort til 235,5 %. Likviditetsoverdækningen er steget siden ultimo 2012, hvor den var 212,8 %, hvilket har baggrund i, at der i Kongsted Sparekasse var et betydeligt indlånsoverskud i forhold til udlånene.

Banken har et politisk mål om 50 % overdækning i forhold til minimumskravet (10 %-kravet) i Lov om finansiell virksomhed.

Banken har som nævnt ovenfor en meget stor indlånsoverdækning i forhold til udlånene og dermed også en meget komfortabel likviditetsoverdækning. Historisk har dette også mere eller mindre været gældende for banken, hvilket gav banken mulighed for at fravælge de statsgaranterede likviditetslån under Bankpakke III. Ligeledes har banken fravalgt at gøre brug af mulighederne for at belåne udlån i Nationalbanken.

I planerne for bankens udvikling er der fokus på de kommende likviditetskrav, herunder som nævnt ovenfor, at der opretholdes et fornuftigt forhold mellem de samlede ud- og indlån.

Som tidligere nævnt ønsker banken at erstatte sin nuværende ansvarlige lånekapital på 50 mio. kr. med ny hybrid kernekapital på 35 mio. kr., hvilket ikke nævneværdigt ændrer ved bankens likviditetsmæssige stilling i det kommende år.

Banken har herudover ikke fundingkilder, der udløber i det kommende år.

Fra 1. kvartal 2014 skal banken opgøre og indberette likviditet til Finanstilsynet efter den såkaldte Liquidity Coverage Ratio (LCR). Banken er i øjeblikket ved at beregne virkningen heraf, men henset til bankens meget høje likviditetsoverdækning, opfylder banken langt de likviditetsmæssige krav hertil, og der er ikke forhold, som indikerer, at bankens aktuelle og særdeles komfortable likviditetssituation ændrer sig i de kommende år.

Sammenfattende kan konstateres, at banken ligger komfortabelt i forhold til samtlige grænser, hvilket også er et ledelsesmæssigt fokusområde.

Usædvanlige forhold

Kongsted Sparekasse

Banken overtog pr. 1. maj 2013 Kongsted Sparekasse, hvilket betyder, at der i bankens regnskab for 2013 indgår 8 måneders indtjening på de overtagne aktiviteter efter sparekassen, hvilket gør, at det i sammenligningen med tidligere år kan være svært at forholde sig til den reelle udvikling indenfor de enkelte regnskabsposter. Dette er yderligere vanskeliggjort af, at 2012 tallene er præget af overtagelsen af Fanefjord Sparekasse pr. 1. juli 2012.

For åbningsbalancen i Kongsted Sparekasse henvises til note 37.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Finanstilsynets ordinære inspektionsbesøg

Der henvises til særskilt fondsårsmeddelelse af 26. februar 2014 herom.

Optagelse af hybrid kernekapital

Banken har som tidligere nævnt indgået aftale med Lind Invest, Århus om optagelse af hybrid kernekapital for i alt 35 mio. kr. Lånet optages i danske kr. med en fastsat rente på 11,27 % p.a. Lånet opfylder betingelserne for indregning i bankens kernekapital, således at den kan anvendes til dækning af søjle 2 krav. Der er ingen forfaldsdato på lånet. Tilbagebetalingskurs er 100.

Øvrige begivenheder

Der er herudover fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt øvrige forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Forventningerne til 2014

Den økonomiske udvikling i samfundet forventes fortsat at give store udfordringer for den finansielle sektor. Det er ledelsens håb og forventning, at 2014 dog vil byde på en vis vækst i økonomien. Med afsæt heri og med de af ledelsen valgte initiativer i 2014 for at udvikle banken fremadrettet, forventes et resultat af bankens basisdrift (resultat før nedskrivninger på udlån, kursregulering og skat) for 2014 i størrelsesordenen 30 – 35 mio. kr.

Det samlede årsresultat vil bl.a. afhænge af udviklingen i samfundsøkonomien, herunder udviklingen i renteniveauet og den afledte effekt på bankens fondsbeholdning samt behovet for nedskrivninger på udlån.

Forretningsmæssige og finansielle risici

Indledningsvis skal henvises til note 3 for en nærmere beskrivelse af bankens politikker og mål for styring af finansielle risici.

Kreditrisiko

Ved kreditrisici forstås risikoen for tab som følge af, at debitorer eller modparter misligholder indgåede betalingsforpligtelser.

Bankens kreditrisiko er styret af en overordnet kreditpolitik, der fastsætter principperne for størrelsen, typen og omfanget af de kreditrisici, banken ønsker at påtage sig samt herudover principper for håndtering og styring af kreditrisici. Kreditpolitikken sætter bl.a. rammer indenfor følgende områder: Kundetyper, typer af produkter, geografisk eksponering, eksponering indenfor udvalgte typer af sikkerheder, indtjening i forhold til valgt risikoprofil, store engagementer og koncentrationsrisici.

Banken har en tradition for en konservativ kreditpolitik, og der vil til stadighed være fokus på, at der gennem bankens kreditafdeling sker en effektiv styring og overvågning af bankens samlede udlånsportefølje. I 2013 har banken implementeret en ny kreditklassifikationsmodel, der er anvendt på langt den største del af bankens udlånsengagementer. Kreditklassifikationsmodellen skal bidrage til en vurdering af krediteksponeringens kvalitet. I forbindelse med bankens tilsynsbesøg i 2013 er modellen testet af, og det kan konstateres, at den virker efter hensigten og i overensstemmelse med de retningslinjer, hvorefter Finanstilsynet foretager kreditklassifikation.

Nedenfor er vist bankens realiserede tab de seneste 5 år.

1.000 kr.	2013	2012	2011	2010	2009
Realiserede tab	21.563	28.102	16.932	7.899	2.170
Udlån/garantier før nedskrivning	1.605.143	1.526.014	1.520.005	1.454.631	1.462.489
Afskrivninger i % af udlån og garantier	1,34	1,84	1,11	0,54	0,15
Udgiftsført nedskrivning/hensættelse	75.280	33.428	43.346	17.177	20.446

Et væsentligt risikoelement er, hvis banken har engagementer i en størrelse, der kan true bankens eksistens, hvis engagementet bliver nødlidende. Nedenfor er vist bankens kreditmæssige koncentration på store engagementer. Store engagementer er engagementer, der udgør mere end 10 % af basiskapitalen. I tallene indgår ikke engagementer med kreditinstitutter. Det kan oplyses, at der i tallet for 2013 indgår 5 engagementer, der alle har en god kreditkvalitet.

	2013	2012	2011	2010	2009
Summen af store engagementer	72,9 %	39,5 %	46,5 %	33,9 %	24,0 %

For en beskrivelse af bankens øjeblikkelige kreditrisiko henvises til afsnittet omkring nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. tidligere i ledelsesberetningen, samt til noterne 1, 3, 13 og 16.

Renterisiko

Renterisiko beskriver bankens samlede risiko for værditab som følge af ændringer i renten. Effekten af en parallelforskydning af rentekurven på 1 %-point er ultimo 2013 på 4,5 mio. kr. svarende til 2,3 % af bankens kernekapital mod sidste år 6,7 mio. kr. svarende til 2,9 %. Bankens renterisiko er således fortsat på et relativt lavt niveau. Bankens obligationsbeholdning er for størstepartens vedkommende anbragt i korte og variabelt forrentede obligationer, således at markedsrisikoen mindskes mest muligt under de nuværende markedsvilkår med et historisk lavt renteniveau. Bankens renterisiko udenfor fondsbeholdningen er uvæsentlig, idet omfanget af ud- og indlån til fast rente er ubetydelig.

Bankens samlede renterisiko beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning, og fordelt efter modificeret varighed på lange og korte positioner udgør den pr. 31.12.2013:

	Lange positioner 1.000 kr.	Korte positioner 1.000 kr.	Renterisiko 1.000 kr.
0 - <=3 mdr.	311.916	34.387	206
3 - <=6 mdr.	60.308	2.195	261
6 - <=9 mdr.	66.670	0	362
9 - <=12 mdr.	14.133	0	117
1 - <=2 år	80.667	0	1.241
2 - <=3,6 år	18.916	11.169	456
> 3,6 år	37.085	1.287	1.830
I alt	589.695	49.038	4.473

Aktierisiko

Ultimo 2013 udgør kursværdien af aktier i alt 92,2 mio. kr., hvilket er en mindre stigning på 4,8 mio. kr. i forhold til ultimo 2012, hvor kursværdien udgjorde 87,4 mio. kr. Der henvises til anvendt regnskabspraksis note 1 for tilretning af sammenligningstallet for 2012.

Af den samlede aktiebeholdning udgør de finansielle anlægsaktier langt størstedelen med 88,1 mio. kr. i 2013, hvilket er en stigning på 8,5 mio. kr. i forhold til 2012. Bankens største positioner i fællesejede sektorselskaber kan henføres til DLR Holding A/S, Nets Holding A/S, BI Holding A/S, PRAS A/S og Bankernes EDB Central. Stigningen i anlægsbeholdningen kan overvejende henføres til overtagne ejerandele i forbindelse med overtagelsen af Kongsted Sparekasse samt almindelig kursregulering af positionerne.

Den resterende aktiebeholdning på 4,1 mio. kr. ligger i bankens handelsbeholdning. Størrelsen af handelsbeholdningen er ikke ændret væsentligt i løbet af 2013.

Efter en ændret indregning af bankens eksponering i forhold til Bankernes EDB Central defineres bankens aktierisiko i forhold til den samlede aktiebeholdning, hvilket betyder, at effekten af en aktiekursændring på eksempelvis 10 % på beholdningen udgør 9,2 mio. kr.

I forhold til markedsrisikoen på aktierne udgør denne ved kursændring på 10 % 0,4 mio. kr., i det denne beregnes af aktier i handelsbeholdningen.

Bestyrelsens forslag til udbytte

Med bankens underskud efter skat på 15,7 mio. kr. ser bankens ledelse ikke mulighed for at tilgodese bankens aktionærer for året 2013.

Aktionærinformation

Fondsbørs **NASDAQ OMX Nordic Exchange Copenhagen**

Aktiekapital **24.000.000 kr.**

Nominal stykstørrelse **20 kr.**

Antal aktier **1.200.000 stk.**

Aktieklasser **En**

Antal stemmer pr. aktie **En**

Ihændeleverpapir **Nej**

Stemmeretsbegrænsning **Ja ***

Begrænsninger i omsættelighed **Nej**

Fondskode **DK0060133841**

* Stemmeretsbegrænsning:

Ingen aktionærer kan på egne aktier afgive stemme for mere end hvad der svarer til 0,50 % af den til enhver tid gældende aktiekapital.

Aktieinformation

Bankens aktier er noteret på Nasdaq OMX Nordic Exchange Copenhagen, og aktiekursen sluttede den 31. december 2013 på kurs 109. Det svarer til en kursstigning i regnskabsåret på 16 %. Markedsværdien af selskabets aktier udgjorde 31. december 2013 130,8 mio. kr., og er således steget med 18,0 mio. kr. i forhold til ultimo 2012.

Nøgletal for aktier og udbytte fremgår af nøgletallene side 5.

Omsætningen i bankens aktier via Nasdaq OMX Nordic Exchange Copenhagen blev i regnskabsåret 2013 22,0 mio. kr. større end sidste år, idet der samlet blev omsat aktier for en kursværdi på 26,8 mio. kr.

Investor Relations

Møns Bank søger løbende at udvikle og vedligeholde gode relationer til sine interessegrupper, idet sådanne relationer vurderes at have væsentlig og positiv betydning for bankens udvikling. Banken har med dette udgangspunkt formuleret en kommunikationspolitik. Kommunikationspolitikken skal sikre, at oplysninger af betydning for bl.a. investorer, medarbejdere og myndigheder formidles til disse og offentliggøres i overensstemmelse med gældende regler og aftaler.

Kommunikationen med investorer og aktieanalytikere varetages af bankens direktion. Dialogen finder sted under hensyntagen til NASDAQ OMX Copenhagens regler. Investorinformationen udformes alene på dansk, og distribueres til aktionærer, der har ytret ønske herom, straks efter offentliggørelsen.

Der arbejdes vedvarende på at videregive information til aktiemarkedet om bankens økonomiske og driftsmæssige forhold og strategier. Dette sker bl.a. ved offentliggørelse af nyheder, periodemeddelelser, årsrapporter samt på generalforsamlinger. Bankens hjemmeside www.moenbank.dk opdateres løbende med offentliggjort information.

Det er en del af bestyrelsens arbejde at sikre såvel efterlevelse som jævnlig tilpasning af retningslinjer i overensstemmelse med udviklingen i og omkring banken.

Aktionærstruktur pr. 31. december 2013

Banken havde pr. 31. december 2013 6.293 navnenoterede aktionærer, hvilket stort set er uændret i forhold til sidste år.

I henhold til Selskabslovens § 55 og 56 skal oplyses, at følgende aktionærer har meddelt at eje mere end 5 % af aktiekapitalen i Møns Bank:

H.G.H. Finans A/S, c/o Henrik Grønhøj, Tornehøj 130, 3520 Farum - ejerandel 5,6 %.

Bestyrelsens samlede ejerandele af aktier i Møns Bank udgør 0,4 % pr. 31. december 2013. Fordelt på de enkelte bestyrelsesmedlemmer i stykstørrelse á 20:

Jens Ravn	1.770 stk.
Christian Brix-Hansen	1.558 stk.
Agnethe Hviid	560 stk.
Elly Nielsen	135 stk.
Peter Ole Sørensen	1.375 stk.

Egne aktier

Bestyrelsen i banken er i henhold til generalforsamlingsbeslutning bemyndiget til, at banken må erhverve - til eje eller pant egne aktier indtil 10 % af aktiekapitalen til de på erhvervelsestidspunkterne gældende børskurser med en afvigelse på indtil 10 %, hvilken bemyndigelse er gældende i 5 år, hvilket vil sige til generalforsamlingen i marts 2018.

I regnskabsåret 2013 er der købt 167.974 stk. egne aktier for 17,4 mio. kr., hvilket svarer til en gennemsnitlig anskaffelseskurs pr. aktie på 104 kr. Salget udgør 155.039 stk. med en samlet salgsværdi på 16,3 mio. kr. svarende til en gennemsnitlig salgskurs på kr. 105.

Pr. 31. december 2013 udgør bankens beholdning af egne aktier nominelt 567.580 kr., svarende til en ejerandel på 2,4 % af aktiekapitalen.

Bestyrelsen er bemyndiget til – inden 23. marts 2016 – at udvide aktiekapitalen med 20 mio. kr. til 44 mio. kr. i én eller flere emissioner.

Udbyttepolitik

Det er bankens målsætning, at der udbetales et udbytte svarende til 10 – 25 % af årets overskud efter skat. Udbetalingen af udbytte skal dog ske under hensyntagen til bankens fremtidige behov for konsolidering af egenkapitalen, idet bankens fortsatte udvikling fremover ønskes baseret på ren egenkapital.

God selskabsledelse

God selskabsledelse handler om samspillet mellem aktionærer og ledelsen, men er også af stor betydning for øvrige interessenter.

Bankens bestyrelse og direktion søger til stadighed at sikre, at ledelsesstruktur og kontrolsystemer er hensigtsmæssige og fungerer tilfredsstillende. Ledelsen vurderer løbende - og mindst én gang om året - om dette er tilfældet. Grundlaget for tilrettelæggelsen af ledelsens opgaver er blandt andet Lov om finansiel virksomhed, Værdipapirhandelsloven, OMX Nordic Exchange Copenhagens regler og anbefalinger for udstedere, bankens vedtægter samt god praksis for finansielle virksomheder. På dette grundlag er udviklet og vedligeholdes løbende en række interne procedurer, der skal sikre en aktiv, sikker og lønsom styring af virksomheden. Komitéen for God selskabsledelse arbejder endvidere for at fremme udviklingen indenfor god selskabsledelse og har i denne forbindelse udfærdiget et sæt anbefalinger.

I det følgende er ledelsesstrukturen i Møns Bank beskrevet. Bestyrelsens holdning til efterlevelse af anbefalingerne fra Komitéen for God Selskabsledelse er endvidere kommenteret.

Ledelsesstruktur

Generalforsamling:

Generalforsamlingen er bankens øverste myndighed. Bankens bestyrelse lægger vægt på, at aktionærerne får en detaljeret orientering og et fyldestgørende grundlag for de beslutninger, der træffes på generalforsamlingen.

Alle aktionærer har ret til at møde op på generalforsamlingen, ligesom de har ret til at få et emne behandlet.

Indkaldelse til generalforsamling sker i henhold til bankens vedtægter, og ekstraordinær generalforsamling skal indkaldes efter beslutning fra bestyrelsen, de generalforsamlingsvalgte revisorer eller aktionærer, som ejer 5 % eller mere af aktiekapitalen.

Hver aktie giver én stemme, og ingen aktionærer kan på egne aktier afgive stemme for mere, end hvad der svarer til 0,50 % af den til enhver tid gældende aktiekapital.

Afgørelser træffes ved simpelt flertal, med mindre andet følger af vedtægterne eller lovgivningen.

Det fremgår af bankens vedtægter § 6, at beslutning om ændring af vedtægterne samt frivillig opløsning og fusion kun er gyldig, såfremt mindst 1/2 af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen. Endvidere kan forslag til ændring af bankens vedtægter samt frivillig opløsning og fusion alene vedtages, såfremt forslaget tiltrædes af mindst 9/10 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital. Forslag til vedtægtsændringer samt frivillig opløsning og fusion, som støttes af bestyrelsen, kan dog vedtages, såfremt forslaget tiltrædes af mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital. Er 1/2 af aktiekapitalen ikke repræsenteret på generalforsamlingen, men er forslaget i øvrigt vedtaget med henholdsvis 9/10 eller 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital, indkalder bestyrelsen inden 14 dage en ny generalforsamling, på hvilken forslaget kan vedtages med henholdsvis 9/10 eller 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital.

Efter generalforsamlingens afholdelse offentliggøres referat fra generalforsamlingen på www.moensbank\Om Møns Bank\Investor Relations\Generalforsamling.

Repræsentantskabet:

Bankens repræsentantskab består af 30 generalforsamlingsvalgte medlemmer. Repræsentantskabsmedlemmerne vælges for en 3-årig periode på bankens generalforsamling.

Repræsentantskabet vælger repræsentantskabets formand, -næstformand og bankens bestyrelsesmedlemmer. Herudover skal de indstille kandidater til valg til repræsentantskabet på bankens generalforsamling. Der afholdes som udgangspunkt 4-5 repræsentantskabsmøder i løbet af et år.

Bestyrelsens sammensætning og regler for udpegning og udskiftning:

Bestyrelsen vælges af bankens repræsentantskab og tegner den overordnede ledelse af banken. Ifølge § 11 i bankens vedtægter, skal bestyrelsen bestå af mellem 5 og 10 medlemmer. Bestyrelsen består aktuelt af fem repræsentantskabsvalgte medlemmer. Der er ikke medarbejderrepræsentanter repræsenteret i bestyrelsen. anbefalingerne om god selskabsledelse skelner mellem henholdsvis uafhængige bestyrelsesmedlemmer og ikke-uafhængige bestyrelsesmedlemmer. Med undtagelse af bankens formand Jens Ravn, som har været medlem af bestyrelsen i 15 år, er alle medlemmer af bestyrelsen i Møns Bank uafhængige.

Bestyrelsen finder antallet af medlemmer hensigtsmæssig. Ingen af bestyrelsens medlemmer deltager i den daglige ledelse af banken.

Bankens bestyrelse vælges af repræsentantskabet for maksimalt 3 år ad gangen med mulighed for genvalg. Valgperioderne er forskudt, således at der hvert år er op til 2 medlemmer på valg. Hermed sikres kontinuiteten i bestyrelsesarbejdet. Medlemmerne skal fratræde ved den første ordinære generalforsamling efter de er fyldt 67 år.

Alle bestyrelsesmedlemmerne har erhvervsmæssig baggrund. Det sikrer overholdelse af fit and proper regelsættet samt en hensigtsmæssig bredde og erfaringsgrundlag i bestyrelsens tilgang til opgaverne. Det er bestyrelsens vurdering, at sammensætningen er medvirkende til at sikre kvalificerede overvejelser og beslutninger.

Bestyrelsen vurderer løbende, om der er anledning til at ajourføre eller styrke medlemmernes kompetencer i forhold til opgaverne. Bestyrelsesmedlemmernes særlige kompetencer i relation til arbejdet i bestyrelsen i banken er beskrevet på www.moensbank.dk\Om Møns Bank\Bestyrelse og Udvalg\Bestyrelsens kompetenceprofil.

Bestyrelsens arbejde:

Bestyrelsen påser, at direktionen overholder de af bestyrelsen besluttede målsætninger, strategier, politikker og forretningsgange. Orientering fra direktionen sker systematisk såvel ved møder som ved skriftlig og mundtlig løbende rapportering. Denne rapportering omfatter blandt andet udviklingen i omverdenen, bankens udvikling og lønsomhed samt den finansielle stilling.

Bestyrelsen holder som udgangspunkt møde hver måned, to møder i juni og december og yderligere møder efter behov. Bestyrelsen har i 2010 fastlagt en plan for bankens udvikling over en 5 årig periode, hvori bankens vision, mission, strategi og mål er indarbejdet. I perioden mellem de ordinære bestyrelsesmøder modtager bestyrelsen løbende nødvendig information, ligesom der indkaldes til ekstraordinære møder, såfremt forholdene tilsiger det. I 2013 har bestyrelsen afholdt 17 møder, hvoraf det ene var et strategiseminar, der primært omhandlede en opfølgning på bankens fastlagte udviklingsplan.

Bestyrelsen træffer blandt andet beslutninger om bevilling af større engagementer, større investeringer og frasalg, kapitalgrundlagets størrelse og sammensætning, langsigtede forpligtelser, kontrol- og revisionsforhold samt væsentlige operationelle forhold.

Bestyrelsen vurderer løbende og mindst en gang årligt de samlede risikoforhold og de enkelte risikofaktorer, som er forbundet med bankens aktiviteter. Bestyrelsen vedtager retningslinjer for de centrale risikoområder, følger udviklingen og sikrer tilstedeværelse af planer for styringen af de enkelte risikofaktorer, herunder forretningsmæssige og finansielle risici samt forsikrings- og miljøforhold. Området er i øvrigt reguleret i *Bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter* m.fl. (§ 71–bekendtgørelsen).

Bestyrelsens forretningsorden fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for disse parter kommunikation i øvrigt. Forretningsordenen gennemgås og vurderes årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende til bankens situation.

Bestyrelsens formand og næstformand udgør formandskabet, hvor formanden sammen med bankens direktion blandt andet tilrettelægger bestyrelsens møder. Formandens og næstformandens særlige opgaver er fastlagt i bestyrelsens forretningsorden.

Udvalg:

Bestyrelsen kan nedsætte udvalg i relation til særlige opgaver, men under hensyntagen til bestyrelsens størrelse, er det som udgangspunkt kun lovpligtige udvalg, det vurderes at være nødvendigt at nedsætte.

Revisionsudvalg:

Banken nedsatte i regnskabsåret 2009 et revisionsudvalg. Udvalget udgøres af den samlede bestyrelse med Christian Brix-Hansen som det uafhængige bestyrelsesmedlem med kvalifikationer indenfor regnskabsvæsen og revision. På [www.moensbank.dk\Om Møns Bank\Bestyrelse og Udvalg\Revisionsudvalg](http://www.moensbank.dk/Om%20M%C3%B8ns%20Bank/Bestyrelse%20og%20Udvalg/Revisionsudvalg) er Christian Brix-Hansens baggrund og kvalifikationer samt grundlaget for vurderingen beskrevet.

Udvalgets opgaver omfatter:

- overvågning af regnskabsaflæggelsesprocessen
- overvågning af, om bankens interne kontrolsystem, interne kontroller og risikostyringssystem fungerer effektivt
- overvågning af den lovpligtige revision af årsregnskabet m.v.
- overvågning af og kontrol med revisors uafhængighed

Udvalget mødes som hovedregel én gang om måneden forud for bestyrelsens møder og herudover efter behov.

I 2013 har udvalgets fokusområder været:

- Sikkerheder for udlån – generel opfølgning på vurderingsprincipper på sikkerheder
- Modpartsrisiko i forbindelse med fondshandler

Aflønningsudvalg:

Banken har i 2010 etableret et aflønningsudvalg (jf. ny lovgivning fra 2010 i Lov om finansiell virksomhed), der udgøres af den samlede bestyrelse.

Direktionen:

Bestyrelsen ansætter bankens direktion, der i Møns Bank alene udgøres af direktøren. Direktionen har ansvaret for tilrettelæggelsen og gennemførelsen af de strategiske planer. Direktionen er ikke medlem af bestyrelsen, men deltager normalt i bestyrelsens møder.

En direktionsinstruks fastlægger procedurer for direktionens beføjelser, bevillingsrammer samt rapportering til bestyrelsen og for disse parter kommunikation i øvrigt. Direktionsinstruksen gennemgås og vurderes årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende bankens situation.

Måltal og politik for det underrepræsenterede køn.

Bestyrelsen har udfærdiget en politik og opstillet måltal for det underrepræsenterede køn i bankens ledelse. Bankens bestyrelse på fem medlemmer opfylder målsætningen om ligelig repræsentation med to kvinder og tre mænd.

Bankens politik for det underrepræsenterede køn i Møns Banks ledelse er offentliggjort på bankens hjemmeside [www.moensbank.dk\Om Møns Bank\Bestyrelse og Udvalg\Politik for kønsfordeling i ledelsen](http://www.moensbank.dk/Om%20M%C3%B8ns%20Bank/Bestyrelse%20og%20Udvalg/Politik%20for%20k%C3%B8nsfordeling%20i%20ledelsen).

Vederlag til ledelsen:

Honoraret for et medlem af repræsentantskabet fastsættes af generalforsamlingen ved godkendelse af årsrapporten, herunder en godkendelse af det i årsrapporten afsatte beløb til honorering af repræsentantskabet. Honoraret udgør 132 t. kr. for året 2013, hvilket svarer til 5,3 t.kr. til hvert medlem. Formanden for repræsentantskabet modtager et tillæg på 100 %, medmindre den pågældende er medlem af bestyrelsen. Medlemmer af bestyrelsen modtager ikke honorar som repræsentantskabsmedlem.

Honoraret for et medlem i bestyrelsen besluttet af repræsentantskabet. Bestyrelseshonoraret er et fast beløb, men indeksreguleres i takt med overenskomststigninger i den finansielle sektor og er på ingen måde omfattet af incitamentsordninger. Formanden for bestyrelsen modtager derudover et tillæg på 100 %, og det særlige regnskabskyndige medlem af revisionsudvalget modtager et tillæg på 25 %. For en specifikation af de udbetalte honorarer henvises til note 11.

Bestyrelsen ønsker at tiltrække og fastholde bankens ledelsesmæssige kompetencer, hvorfor direktionsmedlemmer og ledende medarbejders aflønning er fastlagt under hensyntagen til arbejdsopgaver, værdiskabelse og vilkår i sammenlignelige virksomheder.

Bankens ledelse har udarbejdet en lønpolitik og praksis for aflønning af ledelsen og andre ansatte med indflydelse på bankens risikoprofil. Det fremgår heraf, at banken ikke anvender incitamentsaflønning. Bankens lønpolitik fremgår af www.moensbank.dk/Om Møns Bank/Bestyrelse og Udvalg/Lønudvalg/Lønpolitik.

Væsentlige aftaler med ledelsen:

Direktionens fratrædelsesvilkår følger almindelig praksis på området og respekterer den gældende lov for lønpolitik.

Ledelseshverv:

Følgende medlemmer af bankens bestyrelse og ledelse har oplyst følgende ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder:

Ledelseshverv direktion:

Flemming Jensen:

Bluegarden A/S - bestyrelsesmedlem

Bluegarden Holding A/S – bestyrelsesmedlem

Matchpoint Virksomhedsmægler A/S - bestyrelsesmedlem

Ledelseshverv bestyrelse:

Jens Ravn:

Regionstog A/S – bestyrelsesmedlem

Fælleskøkkenet I/S - bestyrelsesmedlem

Christian Brix-Hansen:

Brix Design A/S – direktør og bestyrelsesmedlem

Brix-Hansen Holding ApS - direktør

Vordingborg Erhvervsforening – næstformand

Vordingborg Gymnasium & HF – bestyrelsesmedlem

Vordingborg Udviklingsråd for Erhverv og Turisme – bestyrelsesmedlem

Vordingborg Udviklingsselskab A/S - bestyrelsesmedlem

Agnethe Hviid:

Agnethe Hviid Holding ApS – direktør

Elly Nielsen:

Møns Handelsstandsforening - formand

Feriepartner Møn – bestyrelsesmedlem

Dansk Detail – papirhandlerforening - formand

Peter Ole Sørensen:

Skibinge Menighedsråd – formand

Corporate Governance (Anbefalinger for god selskabsledelse)

Som bestanddel af ledelsesberetningen til årsrapporten for 2013, følger herved en redegørelse dækkende regnskabsperioden 1. januar – 31. december 2013 for, hvorledes Møns Bank forholder sig til Komitéen for god Selskabsledelses "Anbefalinger for god selskabsledelse" fra april 2005 og seneste opdateret i maj 2013 (anbefalingerne er offentligt tilgængelige på Komitéen for god selskabsledelses hjemmeside www.corporategovernance.dk) og Finansrådets supplerende "Anbefalinger for Finansrådets medlemsvirksomheder". Anbefalingerne omhandler aktionærernes rolle og samspil med bankens ledelse, men har også stor betydning for øvrige interessenters rolle og betydning for banken samt samfundsansvar, åbenhed og transparens, det øverste og de centrale ledelsesorgans opgaver og ansvar, det øverste ledelsesorgans sammensætning og organisering, ledelsens vederlag, regnskabsaflæggelse, risikostyring og intern kontrol samt revision.

Begge sæt anbefalinger bygger på "følg eller forklar"-princippet.

Bestyrelsens holdning til begge sæt anbefalinger er generelt positiv. Møns Bank følger 40 af de 47 anbefalinger, 5 anbefalinger følges delvis, og kun to anbefalinger følges ikke. Der ligger grundige overvejelser i bestyrelsen bag de punkter i anbefalingerne, som banken ikke følger. Møns Bank følger tillige Finansrådets supplerende anbefaling.

De samlede anbefalinger er der redegjort for på www.moensbank.dk/Om Møns Bank/Investor Relations/Corporate Governance.

Anbefalinger, som ikke følges er følgende:

3.1.5. Det **anbefales**, at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling.

Møns Bank følger ikke Anbefalingen.

Bankens bestyrelse vælges af repræsentantskabet for maksimalt 3 år ad gangen med mulighed for genvalg. Valgperioderne er forskudt, således at der hvert år er op til 2 medlemmer på valg. Hermed sikres kontinuiteten i bestyrelsesarbejdet. Det har været overvejet, om indførelsen af en valgperiode på et år vil være hensigtsmæssig, men det findes af ovenstående årsager ikke velbegrundet.

3.4.6. Det **anbefales**, at bestyrelsen nedsætter et nomineringsudvalg, der har bestyrelsesformanden som formand og som mindst har følgende forberedende opgaver:

- beskrive de kvalifikationer, der kræves i bestyrelsen og direktionen og til en given post, og angive hvilken tid, der skønnes at måtte afsættes til varetagelse af posten samt vurdere den kompetence, viden og erfaring, der findes i de to ledelsesorganer,
- årligt vurdere bestyrelsens og direktionens struktur, størrelse, sammensætning og resultater samt anbefale bestyrelsen eventuelle ændringer,
- årligt vurdere de enkelte ledelsesmedlemmers kompetence, viden og erfaring samt rapportere til bestyrelsen herom,
- overveje forslag fra relevante personer, herunder aktionærer og medlemmer af bestyrelsen og direktionen, til kandidater til bestyrelsen og direktionen, og
- foreslå bestyrelsen en handlingsplan for den fremtidige sammensætning af bestyrelsen, herunder forslag til konkrete ændringer.

Møns Bank følger ikke Anbefalingen.

Møns Bank har ikke hidtil haft et nomineringsudvalg. CRD IV indeholder imidlertid nogle nye ledelseskraav, herunder krav om et nomineringsudvalg, og etablering af et nomineringsudvalg afventer de endelige regler for området. Det præciseres i den forbindelse, at alle medlemmer af et nomineringsudvalg skal være medlem af bestyrelsen jf. § 80 a i lov om finansiel virksomhed.

Regnskabsaflæggelsesprocessen

Bestyrelsen og direktionen har det overordnede ansvar for Møns Banks kontrol- og risikostyring i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen, herunder overholdelse af relevant lovgivning og anden regulering i forbindelse med regnskabsaflæggelsen. Bankens kontrol- og risikostyringssystemer kan skabe en rimelig, men ikke absolut sikkerhed for, at uretmæssig brug af aktiver, tab og/eller væsentlige fejl og mangler i forbindelse med regnskabsaflæggelsen undgås.

Kontrolmiljø:

Bestyrelsen vurderer mindst én gang årligt organisationsstrukturen, risikoen for besvigelser, samt tilstedeværelsen af interne regler og retningslinjer.

Bestyrelsen og direktionen fastlægger og godkender overordnede politikker, procedurer og kontroller på væsentlige områder i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen. Bestyrelsen har vedtaget politikker og procedurer mv. for væsentlige områder indenfor regnskabsaflæggelsen, og de vedtagne politikker og procedurer er tilgængelige på bankens intranet. Overholdelse indskræpes løbende, og der foretages løbende stikprøvevis overvågning og kontrol af overholdelsen.

Direktionen overvåger løbende overholdelsen af relevant lovgivning og andre forskrifter og bestemmelser i forbindelse med regnskabsaflæggelsen og rapporterer løbende herom til bestyrelsen.

Risikovurdering:

Bestyrelsen foretager mindst én gang årligt en overordnet vurdering af risici i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen. Bestyrelsen tager som led i risikovurderingen stilling til risikoen for besvigelser og de foranstaltninger, der skal træffes, med henblik på at reducere og/eller eliminere sådanne risici. I den forbindelse drøftes ledelsens eventuelle incitament/motiv til regnskabsmanipulation eller anden besvigelser.

Whistleblower-ordning

Whistleblower-ordningen bliver et krav formentlig fra og med 1. kvartal 2014. Banken har valgt den "smalle model", der er en intern whistleblower-ordning, og som er et minimumskrav.

Ordningen giver bankens medarbejdere mulighed for hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom.

Ordningen afventer lovens ikrafttrædelse, og det vurderes pt., hvor i organisationen ordningen skal forankres, således at der opnås den nødvendige fortrolighed og således, at kontrollen kan udfærdiges uden dobbeltroller.

Revision

Til varetagelse af aktionærernes og offentlighedens interesser vælges på den årlige ordinære generalforsamling et statsautoriseret revisionsfirma efter bestyrelsens indstilling. Revisorerne aflægger rapport til den samlede bestyrelse minimum to gange om året og derudover umiddelbart efter konstatering af eventuelle forhold, som bestyrelsen bør forholde sig til. Revisorerne deltager i bestyrelsesmøder i forbindelse med aflæggelse af rapporter til bestyrelsen. Forud for indstilling til valg på generalforsamlingen foretager bestyrelsen i samråd med direktionen en vurdering af revisors uafhængighed, kompetencer mv.

Møns Banks politik for samfundsansvar

For Møns Bank er Corporate Social Responsibility (CSR/samfundsansvar) en integreret del af bankens forretning og er indarbejdet både i virksomhedens strategi og politikker. Udarbejdelsen af politikken på området tager afsæt i, at banken er et mindre lokalt forankret pengeinstitut, hvorfor der ikke er udarbejdet specifikke politikker indenfor menneskerettigheder og klimapåvirkninger.

CSR strategi for 2014:

For at sikre, at arbejdet med CSR har fokus på bankens væsentligste påvirkninger samt interessenternes forventninger og krav, har banken i 2013 udarbejdet fokusområder for 2014.

Møns Banks redegørelse for samfundsansvar 2013 findes på bankens hjemmeside [www.moensbank.dk/Om Møns Bank\Investor Relations\CSR - bankens samfundsansvar](http://www.moensbank.dk/Om%20Møns%20Bank/Investor%20Relations/CSR%20-%20bankens%20samfundsansvar), hvortil der henvises.

Yderligere information

Generalforsamlingen afholdes onsdag den 26. marts 2014 kl. 17.15 i Mønshallerne, Platanvej 40B, 4780 Stege.

Årsrapport vil være tilgængelig på [www.moensbank.dk/Om Møns Bank\Investor Relations\Regnskaber](http://www.moensbank.dk/Om%20Møns%20Bank/Investor%20Relations/Regnskaber) efter regnskabets offentliggørelse den 26. februar 2014 (den trykte årsrapport forventes at foreligge den 7. marts 2014).

På [www.moensbank.dk/Om Møns Bank\Investor Relations](http://www.moensbank.dk/Om%20Møns%20Bank/Investor%20Relations) kan findes yderligere information om aktionærforhold.

Forespørgsler vedrørende bankens relationer til investorer og aktiemarkedet kan rettes til:
Bankdirektør Flemming Jensen, Tlf. 55861536, e-mail: fj@moensbank.dk.

Fondsbørsmeddelelser i 2013

11.02.2013	Nr. 01-2013	Møns Bank overtager Kongsted Sparekasse
25.02.2013	Nr. 02-2013	Årsrapport 2012
25.02.2013	Nr. 03-2013	Indkaldelse til ordinær generalforsamling
11.03.2013	Nr. 04-2013	Indberetning af ledende medarbejderes og disses nærtstående transaktioner med Møns Bank
12.03.2013	Nr. 05-2013	Beslutning om overdragelse af aktiviteterne i Kongsted Sparekasse til Møns Bank blev godkendt med den nødvendige kvalificerede majoritet
21.03.2013	Nr. 06-2013	Referat af ordinær generalforsamling
22.03.2013	Nr. 07-2013	Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling
08.04.2013	Nr. 08-2013	Ændring i Møns Banks ledelse
19.04.2013	Nr. 09-2013	Referat af ekstraordinær generalforsamling
01.05.2013	Nr. 10-2013	Overdragelsen af aktiviteterne i Kongsted Sparekasse til Møns Bank er godkendt af Finanstilsynet
13.05.2013	Nr. 11-2013	Periodemeddelelse for 1. januar – 31. marts 2013
28.05.2013	Nr. 12-2013	Vedtægtsændringer
20.06.2013	Nr. 13-2013	Begæring om ekstraordinær generalforsamling
28.06.2013	Nr. 14-2013	Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling
02.08.2013	Nr. 15-2013	Referat af ekstraordinær generalforsamling
27.08.2013	Nr. 16-2013	Halvårsrapport 2013
06.09.2013	Nr. 17-2013	Indberetning af ledende medarbejderes og disses nærtstående transaktioner med Møns Bank
11.11.2013	Nr. 18-2013	Periodemeddelelse for 1. januar – 30. september 2013
29.11.2013	Nr. 19-2013	Finanskalender 2014

Finanskalender 2014

26.02.2014	Årsrapport 2013
26.03.2014	Ordinær generalforsamling kl. 17.15 i Mønshallerne, Stege
12.05.2014	Periodemeddelelse 1. januar – 31. marts 2014
26.08.2014	Halvårsrapport 2014
12.11.2014	Periodemeddelelse 1. januar – 30. september 2014

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013 for A/S Møns Bank.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.. Årsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stege, den 26. februar 2014

Direktion

Flemming Jensen

Ellis Rasmussen
Administrationschef

Bestyrelsen

Jens Ravn
Formand

Christian Brix-Hansen
Næstformand

Agnethe Hviid

Elly Nielsen

Peter Ole Sørensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til aktionærerne i A/S Møns Bank

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Møns Bank for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle virksomheder.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle virksomheder. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for bankens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af bankens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle virksomheder.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiell virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle virksomheder.

Stege, den 26. februar 2014

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Anders O. Gjelstrup
Statsautoriseret revisor

Christian Dalmoose Pedersen
Statsautoriseret revisor

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE 2013

Note		2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.
	RESULTATOPGØRELSE		
6	Renteindtægter	106.666	97.321
7	Renteudgifter	13.612	14.372
	Netto renteindtægter	93.054	82.949
	Udbytte af aktier mv.	1.337	566
8	Gebyrer og provisionsindtægter	33.126	29.427
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	4.231	4.055
	Netto rente- og gebyrindtægter	123.286	108.887
9	Kursreguleringer ¹⁾	4.932	2.598
10	Andre driftsindtægter	3.645	178
11	Udgifter til personale og administration	75.092	66.954
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	1.094	950
12	Andre driftsudgifter	3.573	2.641
13	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	75.280	33.428
	Resultat før skat ¹⁾	-23.176	7.690
14	Skat	-7.434	1.465
	Årets resultat ¹⁾	-15.742	6.225
	FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
	Udbytte for regnskabsåret	0	2.400
	Overført til næste år ¹⁾	-15.742	3.825
	I alt disponeret ¹⁾	-15.742	6.225
	TOTALINDKOMSTOPGØRELSE		
	Årets resultat ¹⁾	-15.742	6.225
	Anden totalindkomst efter skat	0	0
	Årets totalindkomst ¹⁾	-15.742	6.225

¹⁾ Sammenligningstal er ændret jf. anvendt regnskabspraksis note 1.

BALANCE PR. 31.12.2013

Note		2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.
	AKTIVER		
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	71.745	17.075
15	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	101.972	56.457
16	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.025.299	997.121
17	Obligationer til dagsværdi	532.460	466.435
18	Obligationer til amortiseret kostpris	1.101	1.470
19	Aktier mv. ¹⁾	92.174	87.411
20-21	Immaterielle aktiver ¹⁾	2.293	1.516
	Grunde og bygninger i alt	20.669	20.614
22	Investeringsejendomme	1.713	1.713
23	Domicilejendomme	18.956	18.901
24	Øvrige materielle aktiver	495	431
	Aktuelle skatteaktiver	1.099	0
25	Udskudte skatteaktiver	7.755	1.755
26	Aktiver i midlertidig besiddelse	5.327	0
	Andre aktiver ¹⁾	53.604	38.998
	Periodeafgrænsningsposter	1.683	1.500
	Aktiver i alt ¹⁾	1.917.676	1.690.783
	PASSIVER		
	Gæld		
27	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	81.850	88.762
28	Indlån og anden gæld	1.497.608	1.261.951
29	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	2.198	2.704
	Aktuelle skatteforpligtelser	0	538
	Andre passiver	31.249	17.161
	Periodeafgrænsningsposter	2	4
	Gæld i alt	1.612.907	1.371.120
	Hensatte forpligtelser		
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	3.581	3.515
	Hensættelser til tab på garantier	6.943	2.055
	Andre hensatte forpligtelser	2.949	3.517
	Hensatte forpligtelser i alt	13.473	9.087
30	Efterstillede kapitalindskud i alt	50.000	50.000
31	Egenkapital		
	Aktiekapital	24.000	24.000
	Opskrivningshenlæggelser	475	475
	Overført overskud eller underskud ¹⁾	216.821	233.701
	Foreslået udbytte	0	2.400
	Egenkapital i alt ¹⁾	241.296	260.576
	Passiver i alt ¹⁾	1.917.676	1.690.783

¹⁾ Sammenligningstal er ændret jf. anvendt regnskabspraksis note 1.

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Opskriv- ningshen- læggelser	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	I alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Egenkapital 01.01.2013	24.000	475	233.701	2.400	260.576
Årets resultat			-15.742	0	-15.742
Anden totalindkomst					0
Årets totalindkomst	24.000	475	217.959	2.400	244.834
Udbetalt udbytte				-2.400	-2.400
Udbytte egne aktier			51		51
Køb af egne aktier			-17.447		-17.447
Salg af egne aktier			16.258		16.258
Egenkapital 31.12.2013	24.000	475	216.821	0	241.296
Egenkapital 01.01.2012 ¹⁾	24.000	475	226.597	0	251.072
Årets resultat ¹⁾			3.825	2.400	6.225
Anden totalindkomst					0
Årets totalindkomst ¹⁾	24.000	475	230.422	2.400	257.297
Udbetalt udbytte				0	0
Udbytte egne aktier			0		0
Køb af egne aktier			-9.326		-9.326
Salg af egne aktier			12.605		12.605
Egenkapital 31.12.2012 ¹⁾	24.000	475	233.701	2.400	260.576

Aktiekapitalen udgør 24 mio. kr. og består af 1.200.000 stk. aktier med en pålydende værdi á 20 kr.
Aktiekapitalen er ikke udvidet de seneste 5 regnskabsår.

¹⁾ Sammenligningstal er ændret jf. anvendt regnskabspraksis note 1.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.
Resultat før skat ¹⁾	-23.176	7.690
Ikke-kontante driftsposter:		
Nedskrivninger på udlån mv.	75.280	33.428
Af- og nedskrivninger på immaterielle, materielle aktiver	833	797
Urealiserede kursreguleringer af værdipapirer	1.444	4.547
Betalt skat	-925	-3.063
¹⁾	53.456	43.399
Ændring i udlån	-87.263	-78.837
Ændring i indlån	235.657	202.762
Ændring i værdipapirer obligationer	-68.107	-284.345
Ændring i værdipapirer aktier ¹⁾	-3.755	-14.679
Ændring i udstedte obligationer	-506	402
Ændring i kreditinstitutter, netto	-23.628	6.021
Ændring i øvrige aktiver og passiver ¹⁾	-11.792	9.713
Pengestrømme vedrørende drift ¹⁾	94.062	-115.564
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver ¹⁾	-1.070	-1.718
Køb mv. af materielle anlægsaktiver	-8.589	-2.208
Salg mv. af materielle anlægsaktiver	2.604	4.470
Pengestrømme vedrørende investeringer ¹⁾	-7.055	544
Betalt udbytte	-2.349	0
Køb af egne aktier	-17.447	-9.326
Salg af egne aktier	16.258	12.605
Pengestrømme vedrørende finansiering	-3.538	3.279
Ændring i pengestrømme	83.469	-111.741
Ændring i likvider		
Likvider primo	-2.917	108.824
Ændring i pengestrømme	83.469	-111.741
Likvider ultimo	80.552	-2.917

¹⁾ Sammenligningstal er ændret jf. anvendt regnskabspraksis note 1.

Noteoversigt

1	Væsentlig anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis
2	Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder
3	Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici
4	Kapitalforhold og solvens
5	Hoved- og nøgletal (henvisning)
6	Renteindtægter
7	Renteudgifter
8	Gebyrer og provisionsindtægter
9	Kursreguleringer
10	Andre driftsindtægter
11	Udgifter til personale og administration
12	Andre driftsudgifter
13	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.
14	Skat
15	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker
16	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris
17	Obligationer til dagsværdi
18	Obligationer til amortiseret kostpris
19	Aktier mv.
20	Immaterielle aktiver
21	Goodwill
22	Investerings ejendomme
23	Domicilejendomme
24	Øvrige materielle aktiver
25	Udskudte skatteaktiver/skatteforpligtelser
26	Aktiver i midlertidig besiddelse
27	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
28	Indlån og anden gæld
29	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris
30	Efterstillede kapitalindskud
31	Egenkapital
32	Eventualforpligtelser
33	Uafviklede spotforretninger
34	Afledte finansielle instrumenter
35	Nærtstående parter
36	Oplysninger om dagsværdi af finansielle instrumenter
37	Erhvervelse af virksomhed
38	Generelle principper for indregning og måling
39	Anvendt regnskabspraksis Hoved- og nøgletal

NOTE 1

Væsentlig anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiell virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen). Årsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundes til nærmeste 1.000 kr.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2012.

Vi har valgt at præsentere den anvendte regnskabspraksis, som har særlig betydning for regnskabsaflæggelsen for banken i note 1. Præsentationen af den øvrige anvendte regnskabspraksis fremgår af note 38 og 39.

Banken har i 2013 foretaget en gennemgang af bankens automatisk påførte branchekoder, der har betydet, at der er foretaget en del tilretninger. Den væsentligste årsag til udviklingen i den private gruppe jf. note 16, kan tilskrives denne tilpasning.

Tilpasninger af sammenligningstal:

Der er foretaget tilpasning af følgende sammenligningstal i forhold til Finanstilsynets afklaring og redegørelse for indregning af kapitalindskud i Bankernes EDB Central. Finanstilsynets tilkendegiver, at bankernes kapitalindskud skal betragtes som et depositum og derfor føres under posten "Andre aktier". Under posten "Aktier" skal banken indregne bankens andel af det opsparede overskud i centralen. Reguleringer af det opsparede overskud skal indregnes som en kursregulering på aktier over resultatopgørelsen. Ændringen betragtes som en fejl i tidligere regnskaber, og der skal derfor korrigeres i sammenligningstal tilbage i tid (2012 og 5 års hoved- og nøgletal), således at de fremstår på en måde som fejlen ikke var sket, hvilket samtidig betyder, at der skal korrigeres i forhold til Fanefjord Sparekasses åbningsbalance (overtaget pr. 1. juli 2012) for den andel, der var på det pågældende tidspunkt, denne ændring foretages i den afsatte goodwill. Tilretningen angår ikke alene Møns Bank, men berører en lang række banker.

For bankens vedkommende betyder det en korrektion i forhold til 2012 på følgende regnskabsposter i resultatopgørelse og balance:

Regnskabspost Resultatopgørelsen (1.000 kr.)	Helåret 2012		
	Før ændring	Ændring	Efter ændring
Kursreguleringer	2.844	-246	2.598
Resultat før skat	7.936	-246	7.690
Resultat efter skat	6.471	-246	6.225
Overført til næste år	4.071	-246	3.825
Årets totalindkomst	6.471	-246	6.225

Regnskabspost Balancen (1.000 kr.)	Helåret 2012		
	Før ændring	Ændring	Efter ændring
Aktier mv.	112.901	-25.490	87.411
Immaterielle aktiver	1.766	-250	1.516
Andre aktiver	9.440	29.558	38.998
Aktiver i alt	1.686.965	3.818	1.690.783
Overført overskud eller underskud	229.883	3.818	233.701
Egenkapital i alt	256.758	3.818	260.576
Passiver i alt	1.686.965	3.818	1.690.783

Tilretningen af sammenligningstal berører en lang række både regnskabs- og hoved- og nøgletal for 2012 og tidligere. Ændringerne er markeret med ¹⁾, for at tilkendegive at korrektionen er foretaget som følge af denne nye indregning.

I note 3 omhandlende aktierisikoen er der foretaget tilpasning i forhold til 2012, idet aktierisikoen er omdefinert til at være den egentlige markedsrisiko, og derfor alene skal beregnes i forhold til handelsbeholdningen. Ændringen betyder at Ændring af resultat før skat for aktierisikoens vedkommende ændres fra 8.334 t.kr. til 781 t.kr. og Ændring af egenkapitalen ændres fra 6.251 t.kr. til 586 t.kr.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Udlån og tilgodehavender herunder pantebreve, består af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager.

Udlånene måles ved første indregning til dagsværdi, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af stiftelsesprovisioner og etableringsgebyrer, og nedskrivninger til imødegåelse af indtrådte, men endnu ikke realiserede tab.

Individuelt vurderede udlån, der ikke er nedskrevet individuelt, behandles efter den individuelle vurdering i de respektive grupper.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, herunder garantier, foretages såvel individuelt som gruppevist. I vurderingen af nedskrivningerne er der taget højde for den seneste præcisering af reglerne, som er foretaget i bilag 10 til regnskabsbekendtgørelsen af 30. marts 2012. Nedskrivninger til tab foretages, når der er objektiv indikation for værdiforringelse, samt en nedskrivningsberegning, der viser behov herfor.

For individuelle nedskrivninger anses objektiv indikation for værdiforringelse i det mindste at være indtruffet i tilfælde af en eller flere af følgende begivenheder:

- låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder
- låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter
- virksomheden yder låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis ikke låntager var i økonomiske vanskeligheder, eller
- det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion

Nedskrivning foretages med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivning og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet, herunder realisationsværdi af eventuel sikkerhed. De forventede fremtidige betalinger er opgjort med udgangspunkt i det mest sandsynlige udfald på opgørelsestidspunktet. Til beregning af den tilbagediskonterede værdi anvendes for fastforrentede udlån den oprindeligt fastsatte effektive rente og for variabelt forrentede udlån den aktuelt fastsatte effektive rente.

Nedskrivningerne foretages såvel individuelt som gruppevist.

Opfølgning og overvågning på alle typer engagementer foretages uanset beløbsstørrelse løbende af vor kreditafdeling med rapportering til direktionen.

Gruppevise nedskrivninger

For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for gruppen er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.

Den gruppevise vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Med henblik på at have kritisk masse i de enkelte grupper anvendes foreningen Lokale Pengeinstitutters "Reduceret model". Modelvalget betyder, at vi pt. opererer med 4 grupper på udlån fordelt på 1 offentlig, 2 grupper på erhverv - landbrug og øvrige erhverv - og 1 gruppe på privat. Banken tilbageførte i 2011 de gruppevise hensættelser på DLR garantier. Tilbageførslen kom som følge af, at banken historisk ikke har haft nævneværdige tab på garantier i forbindelse med realkreditlån, og at eventuelle tab fremadrettet forventes at komme som modregninger i fremtidige gebyrindtægter. Der hensættes således ikke gruppevist på garantier.

Den gruppevise vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, der jf. ovennævnte er udviklet af foreningen Lokale Pengeinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling. Segmenteringsmodellen fastlægger sammenhængen i de enkelte grupper mellem konstaterede tab og et antal signifikante forklarende makroøkonomiske variabler via en lineær regressionsanalyse. Blandt de forklarende makroøkonomiske variabler indgår arbejdsløshed, boligpriser, rente, brændstofpris, antal konkurser/tvangsauktioner m.fl.

Den makroøkonomiske segmenteringsmodel er i udgangspunktet beregnet på baggrund af tabsdata for hele pengeinstitutsektoren. Vi har derfor vurderet, om modelestimaterne skal tilpasses kreditrisikoen for vor egen udlånsportefølje.

For hver gruppe af udlån og tilgodehavender fremkommer et estimat, som udtrykker den procentuelle værdiforringelse, som knytter sig til en given gruppe af udlån og tilgodehavender på balancedagen. Ved at sammenligne det enkelte udlåns aktuelle tabsrisiko med udlånets oprindelige tabsrisiko, og udlånets tabsrisiko primo den aktuelle regnskabsperiode, fremkommer det enkelte udlåns bidrag til den gruppevise nedskrivning. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender føres på en korrektivkonto, som modregnes under udlån. Hensættelser på garantier indregnes som en hensat forpligtelse og herudover føres en korrektivkonto under eventualforpligtelser, der modregner garantiforpligtelsen. I resultatopgørelsen indregnes nedskrivninger under posten nedskrivninger på udlån.

Obligationer

Obligationer indregnes på afregningsdagen.

Børsnoterede obligationer, der handles på aktive markeder, indregnes såvel ved første indregning som efterfølgende til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdien.

Enkelte obligationer er efter reglerne i Regnskabsbekendtgørelsen om klassificeret til kategorien "hold til udløb". For disse obligationer gælder, at det er kursen på om klassificeringstidspunktet (1. juli 2008), der danner baggrund for den amortiserede kostpris, som obligationerne er optaget til.

Hvis markedet for en eller flere obligationer er illikvidt, eller hvis der ikke findes en offentligt anerkendt pris, fastsætter banken dagsværdien ved brug af anerkendte værdiansættelsesteknikker. Disse teknikker omfatter anvendelse af

tilsvarende nylige transaktioner mellem uafhængige parter, henvisning til andre tilsvarende instrumenter, analyser af tilbagediskonterede pengestrømme samt andre modeller baseret på observerbare markedsdata.

Realiserede såvel som urealiserede værdiændringer af obligationer indgår i resultatopgørelsen under kursreguleringer.

Aktier

Aktier indregnes på afregningsdagen.

Aktier, der handles på aktive markeder, indregnes såvel ved første indregning som efterfølgende til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen.

Dagsværdien for unoterede og illikvide aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler og lignende eller alternative kapitalværdiberegninger. Illikvide og unoterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris.

Realiserede såvel som urealiserede værdiændringer af aktier indgår i resultatopgørelsen under kursreguleringer.

Regnskabsmæssig sikring

Banken anvender ikke reglerne for regnskabsmæssig sikring.

Note 2

Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Årsrapporten udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af bankens ledelse i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske. Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn.

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er angivet nedenfor.

Ved udarbejdelse af årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger, der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af bankens aktiver og forpligtelser. Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going-concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentligste skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af årsrapporten for 2013, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2012.

Under områder, som indebærer en højere grad af vurdering eller kompleksitet, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, skal nævnes:

- **Udlån og garantier**

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, hvor der er væsentlige skøn og dermed usikkerhed forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn.

Ved måling af sikkerheder med pant i helt eller delvist udlejede erhvervsejendomme eller boligejendomme er afkastkrav en af de væsentligste forudsætninger, som banken anvender. Værdien af ejendomme fastsættes på grundlag af en vurdering af det afkastkrav, som en investor forventes at ville stille til en ejendom i den pågældende kategori. Afkastkravet på disse ejendomme ligger pt. i al væsentlighed i intervallet 5 – 10 %.

Afkastkravets størrelse afhænger bl.a. af geografi, beliggenhed i det pågældende område, ejendommens anvendelsesmuligheder (erhverv/beboelse), vedligeholdelsesstand samt eventuel genudlejning og dermed niveauet for tomgang mv. I de foretagne nedskrivningstests forudsættes ejendomme at blive solgt efter 6 måneder.

Nedskrivningerne er opgjort i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens bilag 10 og med udgangspunkt i vurderede terminalværdier jf. senest kendte praksis. Værdierne er fastlagt i et særdeles illikvidt marked, hvor kendskab til reelle handels- og belåningsværdier er meget sparsomme. En afgørende faktor for nedskrivninger på landbrugsengagementer er værdien af landbrugsjorden. I de foretagne nedskrivningsberegninger for de landbrugsengagementer, hvor der er vurderet at være objektiv indikation for værdiforringelse, ligger banken i sin anvendte hektarpriser under de af Finanstilsynets anvendte hektarpriser. Generelt anvendes Finanstilsynets udmeldte hektarpriser for de geografiske områder med en reduktion på 10 t.kr. pr. hektar som maksimal værdiansættelse. Herudover vurderes der tillige individuelt og situationsbestemt fra sag til sag, om der skal ske yderligere regulering af værdiansættelsen af hektarprisen i nedadgående retning, tillige med de øvrige landbrugsaktiver, og i forhold til hvilken realisationsværdi, der vurderes at kunne opnås. Endvidere kan ændringer i værdiansættelser på øvrige landbrugsaktiver (mælkekvoter og stald-pladser mv.) medføre behov for yderligere nedskrivninger, og det kan ikke afvises at sådanne ændringer vil være væsentlige.

For privatkunder er der usikkerhed forbundet med opgørelse af nedskrivninger, da det for en del af kunderne kan konstateres, at selvom kunderne på nuværende tidspunkt kan betale ydelserne på lånene, så vil yderligere krav til afdrag eller rente presse betalingsevnen. Hertil kommer, at en række boligejere ikke vil kunne afhænde deres bolig uden tab.

Gruppevis nedskrivninger er fortsat behæftet med en vis usikkerhed, da banken fortsat kun har et begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne. Det har således været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn. De ledelsesmæssige skøn knytter sig i hovedsagen til en tilpasning af de enkelte kreditmarginaler.

Hensættelser til tab på garantier, hvor der er væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at der skal betales på den afgivne garanti.

Regnskabspraksis baseres på de IFRS forenelige regler i regnskabsbekendtgørelsen. Ændringer kan forekomme ved ændring i praksis fra myndighedernes side. Det kan således ikke afvises, at en fortsat negativ udvikling indenfor brancher hvor banken har ikke ubetydelige engagementer, ændring af praksis af den ene eller anden årsag, kan medføre yderligere nedskrivninger eller forhøjelse af solvensbehovet.

- **Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter**

Dagsværdien er det beløb, som et aktiv kan omsættes til, eller en forpligtelse indfries til, ved en handel under normale omstændigheder mellem kvalificerede, villige og indbyrdes uafhængige parter.

Dagsværdien af finansielle instrumenter, hvor der findes et aktivt marked, fastsættes til den pris, der vil blive modtaget ved salg på balancedagen, eller hvis en sådan ikke foreligger en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil. For finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked, fastlægges dagsværdien ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker, der baserer sig på observerbare aktuelle markedsdata.

Der er i regnskabsbekendtgørelsens § 38a indsat en ny bestemmelse om generelle principper for måling af dagsværdi, som erstatter §§ 47-48. Ændringen afspejler den ændring i IFRS, der er gennemført ved udstedelsen af IFRS 13, som fastlægger principper for måling til dagsværdi uafhængigt af hvilke aktiver eller forpligtelser, der måles.

Det vurderes ikke at implementeringen af den nye bestemmelse om opgørelse af dagsværdi har haft en væsentlig påvirkning af bankens resultat, idet bankens finansielle instrumenter i langt overvejende grad handles på aktive markeder.

- **Investerings- og domicilejendomme**

Investeringsejendomme og domicilejendomme, hvor der er væsentlige skøn forbundet med fastlæggelse af et forrentningskrav til afhændelse indenfor en 6 måneders periode med salgsbestræbelser.

- **Måling af udskudte skatteaktiver**

Udskudte skatteaktiver indregnes for alle uudnyttede skattemæssige underskud, i den udstrækning det anses for sandsynligt, at der indenfor en overskuelig årrække realiseres skattemæssige overskud, hvori underskuddene kan modregnes. Fastlæggelse af, hvor stort et beløb der kan indregnes for udskudte skatteaktiver, baseres på skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud. Budgetter over bankens udvikling er forbundet med skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud. Pr. 31.12.2013 har banken vurderet, at et udskudt skatteaktiv på 7,5 mio. kr. vedrørende det skattemæssige underskud vil kunne realiseres inden for en fremtidig periode på 2 – 3 år.

- **Måling af unoterede aktier**

Måling af unoterede aktier er kun i mindre grad baseret på observerbare markedsdata. Hertil kommer, at der for en række unoterede aktier ikke har været omsætning heri i en årrække. Måling af unoterede aktier er derfor opgjort til skønnet markedsværdi og er således behæftet med usikkerhed.

Note

3 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici:

Overordnet risikostyring

Banken er eksponeret overfor forskellige typer af risici. Formålet med bankens politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Banken udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som dagligt påvirker banken. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udviklingen og udnyttelse af de tildelte risikorammer. Den daglige styring foretages af direktionen, der kan delegerer denne til medarbejderne. Banken anvender afledte finansielle instrumenter (derivater) til afdækning af specifikke områder til at sikre mod visse risici.

Kreditrisiko

De væsentligste risici i banken vedrører i sagens natur kreditrisiko. Bankens risikostyringspolitikker er derfor tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter til stadighed ligger indenfor de af bestyrelsen vedtagne rammer og forventet sikkerhed. Der er endvidere vedtaget politikker, der begrænser eksponeringen i forhold til ethvert kreditinstitut, som banken har forretninger med.

Den samlede krediteksponering er sammensat af balanceførte og ikke balanceførte poster. Eksponeringen omfatter både den almindelige bankforretning og handelsaktiviteter.

Alle kundeengagementer har en tilknyttet rådgiver, der forestår behandling af kreditforespørgsler. Den største del af engagementerne bevilges decentralt. Større engagementer samt komplekse og markeringengagementer bevilges centralt af bankens kreditafdeling, direktion og bestyrelse. Kreditgivning sker ud fra en individuel vurdering af kunden og dennes økonomiske forhold.

Bankens største engagementer samt alle engagementer større end 0,2 mio. kr., som har markeringen "OEI med nedskrivninger" gennemgås af bestyrelsen 2 gange årligt.

Af- og nedskrivninger vurderes løbende. På engagementer, der vurderes at indebære tab, foretages individuel nedskrivning. Herudover foretages nedskrivninger/hensættelser på grupper med ensartede kreditrisici. Opdelingen fremgår af anvendt regnskabspraksis. Såfremt et engagement udvikler sig dårligere end forventet, etableres der omgående skærpet opmærksomhed på engagementet. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. fremgår af note 13.

Rentenulstilling af engagementer sker, når det vurderes, at indtægtsføring af renter vil medføre yderligere tab. Tilgodehavender med nedsat og standset renteberegning fremgår af note 16. Udviklingen i de seneste fem års af- og nedskrivninger er anført i nøgletallene side 5.

Bankens kreditrisiko, uden hensyn til sikkerheder, er sammensat af følgende balanceførte og ikke poster:

	2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.
Balanceførte poster:		
Kassebeholdninger og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	71.745	17.075
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	101.972	56.457
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.025.299	997.121
Obligationer til dagsværdi	532.460	466.435
Obligationer til amortiseret kostpris	1.101	1.470
Aktier mv. ¹⁾	92.174	87.411
Afledte finansielle instrumenter	9.884	702
Kreditrisiko på balanceførte poster i alt	1.834.635	1.626.671
Ikke balanceførte poster:		
Garantier	438.149	444.868
Kreditrisiko på ikke balanceførte poster i alt	438.149	444.868

¹⁾ Sammenligningstal er ændret jf. anvendt regnskabspraksis note 1.

Note

3 Kreditpolitik

Der henvises til standardvilkår i note 16. Kreditformidling og kreditgivning anses som en integreret del af den samlede bankvirksomhed. Lån og kreditter ydes på baggrund af kundens dokumenterede tilbagebetalingsevne, hvorfor sikkerhedsstillelse primært kræves for at afdække risikoen for, at betalingsevnen svigter af uforudsete årsager. Krav til sikkerhedsstillelse stiger i takt med lånets størrelse og afviklingstid. Ved lån med væsentlige blancoelementer afdækkes dødsfaldsrisikoen i videst muligt omfang. Bevilling af kreditfaciliteter til igangværende virksomheder baseres på en analyse og vurdering af regnskaber, budgetter, ledelse samt engagementets rentabilitet. Bevilling til nyetablerede virksomheder foretages som hovedregel på fuldt dækket basis.

Jf. politikken tilstræber banken en spredning af engagementer på kundetyper, branche og størrelse, således at intet enkeltengagement eller kundetype/branche kan få afgørende indflydelse på bankens drift.

Branchefordeling fremgår af note 16, summen af store engagementer fremgår af nøgletallene side 5.

Banken klassificerer kunderne i 6 grupper i overensstemmelse med den risiko, der vurderes at være forbundet med lån til netop denne kunde. Klassificeringen sker for privatkunder ud fra en række parametre herunder rådighedsbeløb, sikkerhed og reel formue. Erhvervskunder klassificeres ligeledes efter en række parametre herunder egenkapital, resultat, konsolidering og likviditet. Klassificeringen er påbegyndt i 2013 og der mangler fortsat en gruppe kunder (både erhverv og privat) at klassificere, denne gruppe består imidlertid alene af mindre udlånsengagementer, der for størstedels vedkommende vurderes at have normal kreditbonitet.

Fordelingen på risikoklasserne kan illustreres således for henholdsvis privat og erhverv:

	Ratingklasse Finanstilsynet	% - vis fordeling
Privat:		
Utvivlsom god bonitet	3	7 %
Normal bonitet	2a	15 %
Lidt forringet bonitet	2b	13 %
Lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn	2b	9 %
Væsentlige svagheder, men uden nedskrivning	2c	9 %
Nedskrivningskunder	1	13 %
Ingen klassifikation pt.		34 %
I alt privat		100 %
Erhverv:		
Utvivlsom god bonitet	3	4 %
Normal bonitet	2a	21 %
Lidt forringet bonitet	2b	23 %
Lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn	2b	14 %
Væsentlige svagheder, men uden nedskrivning	2c	9 %
Nedskrivningskunder	1	15 %
Ingen klassifikation pt.		14 %
I alt erhverv		100 %

De resterende engagementer uden kreditklassifikation forventes kreditklassificeret i første halvår 2014.

Note

3 Kreditpolitik fortsat

Kreditmarginaler på gruppevist vurderede udlån, der danner grundlag for gruppevise nedskrivninger:

	2013	2012
Offentlig	0,00%	0,00%
Landbrug	0,61%	0,30%
Øvrige erhverv	2,30%	1,85%
Privat	0,83%	0,61%

Gruppering på sektorer og brancher fremgår af note 16.

Beskrivelse af sikkerheder

Sikkerhedsstillelse sker som hovedregel ved pant i ejendomme, løsøre, virksomhedspant og/eller fordringer. Herudover tages der eventuel sikkerhed i selskabers aktier/anparter, udbyttebegrænsningsaftale, tilbagetrædelseserklæring samt kaution.

Restancer

Aldersfordelingen af udlån hvorpå der er restancer, der ikke er nedskrevet, fordelt ud fra restancens opståen:

	2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.
>00 - 30 dage	29.515	27.544
>30 - 60 dage	4.427	7.532
>60 - 90 dage	0	1.100
>90 dage	2.935	899
Udlån hvorpå der er restancer i alt	36.877	37.075
Restancerne af ovennævnte lån udgør:		
>00 - 30 dage	1.747	2.540
>30 - 60 dage	613	658
>60 - 90 dage	0	315
>90 dage	314	98
Restancer i alt	2.674	3.611
Nedskrivninger		
Der henvises til note 13 for individuelle og gruppevise nedskrivninger		
Renteindtægter på nedskrevne lån	2.722	1.367

Note

3 Årsager til individuelle nedskrivninger

2013

	Eksponering før ned- skrivning 1.000 kr.	Ned- skrivning 1.000 kr.
Betalingsstandsning	761	761
Tvangsauktion	109	78
Akkord	2.500	2.500
Konkurs	3.335	2.550
Inkasso	1.498	1.175
Gældssanering indledt	23	23
Foretaget udlæg/RKI	25.873	9.787
Restancer (rykker indledt)	8.204	5.074
Gentagne overtræk uden aftale	7.442	5.384
Gentagne forlængelser af overtræk	16.197	5.223
Overholder ikke indgåede aftaler	1.449	723
Regnskabsmæssig negativ indtjening	27.968	16.898
Regnskabsmæssig negativ formue	23.779	11.799
Forringelse af sikkerheder	11.669	5.965
Skilsmisse/separation	2.341	1.260
Rådighedsbeløb mindre end ønsket	23.065	11.012
Regnskabsmæssig negativ indtjening/formue	68.165	34.966
Betydelige forbrugslån/skattegæld	793	333
Midlertidig årsagskode (Fanefjord Sparekasse)	12.661	6.911
Midlertidig årsagskode (Kongsted Sparekasse)	8.830	3.186
Fordeling 2013 i alt	246.662	125.608

Heraf værdi af sikkerhed

52.401

2012

Betalingsstandsning	0	0
Tvangsauktion	58	31
Akkord	3.069	889
Konkurs	3.387	2.617
Inkasso	1.732	1.323
Gældssanering indledt	120	120
Foretaget udlæg/RKI	6.493	2.426
Restancer (rykker indledt)	6.734	3.682
Gentagne overtræk uden aftale	5.037	3.125
Gentagne forlængelser af overtræk	12.155	3.101
Overholder ikke indgåede aftaler	693	500
Regnskabsmæssig negativ indtjening	26.931	16.845
Regnskabsmæssig negativ formue	12.227	3.449
Forringelse af sikkerheder	4.141	2.456
Skilsmisse/separation	1.586	913
Rådighedsbeløb mindre end ønsket	15.170	7.810
Regnskabsmæssig negativ indtjening/formue	63.327	28.070
Betydelige forbrugslån/skattegæld	0	0
Midlertidig årsagskode (Fanefjord Sparekasse)	9.728	3.243
Midlertidig årsagskode (Kongsted Sparekasse)	0	0
Fordeling 2012 i alt	172.588	80.600

Heraf værdi af sikkerhed

41.423

Note	2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.
3 Krediteksponeringen for handelsaktiviteter		
Erhvervsobligationer	35.098	19.732
Aktier	4.077	7.815
Derivater	9.808	687
Krediteksponering for handelsaktiviteter i alt	48.983	28.234
Obligationsbeholdningen udgøres alene af Investment Grade og den øvre del af High Yield klasserne. Obligationerne er fordelt med 42 % på danske udstedere og 58 % på europæiske udstedere.		
Derivater er indgået med kunder og afdækket med modsvarende forretning i kreditinstitutter.		
Kreditrisiko på finansielle instrumenter		
Positiv markedsværdi modpart med risikovægt 20%	0	1
Positiv markedsværdi modpart med risikovægt 75%	410	0
Positiv markedsværdi modpart med risikovægt 100%	9.474	701

Markedsrisici

Overvågning og rapportering af markedsrisici sker på daglig basis. Rapportering til bestyrelsen foretages på månedsbasis.

Renterisiko

Bankens samlede renterisiko styres ud fra et overordnet loft for bankens samlede renterisiko. For obligationsbeholdningens vedkommende styres renterisikoen med udgangspunkt i en kombination af lofter for renterisiko, lofter for beholdningers størrelse samt grænse for maksimalt accepteret tab - fordelt på forskellige obligationstyper. Banken foretager ikke afdækning af bankens renterisiko.

Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning.

Banken har i væsentlig omfang rentebærende finansielle aktiver og forpligtelser, og er som følge heraf udsat for renterisici. Bankens samlede renterisiko udgør ultimo 2013 4.473 t.kr., hvoraf de 3.884 t.kr. knytter sig til bankens handelsbeholdning af obligationer. Bankens renterisiko udenfor handelsbeholdningen er således uvæsentlig, idet omfanget af ud- og indlån til fast rente er ubetydelig.

Note

3 Renterisiko fortsat

Bankens samlede renterisiko fordelt efter modificeret varighed på lange og korte positioner:

	Lange positioner 1.000 kr.	Korte positioner 1.000 kr.	Renterisiko 1.000 kr.
2013			
0<=3 mdr.	311.916	34.387	206
3<=6 mdr.	60.308	2.195	261
6<=9 mdr.	66.670	0	362
9<=12 mdr.	14.133	0	117
1<=2 år	80.667	0	1.241
2<=3,6 år	18.916	11.169	456
> 3,6 år	37.085	1.287	1.830
I alt	589.695	49.038	4.473

2012			
0<=3 mdr.	241.156	48.784	4
3<=6 mdr.	8.957	6.339	24
6<=9 mdr.	2.108	0	14
9<=12 mdr.	9.433	0	79
1<=2 år	61.017	0	901
2<=3,6 år	176.524	25.340	4.532
> 3,6 år	21.239	0	1.151
I alt	520.434	80.463	6.705

For at illustrere indvirkningen eller følsomheden i forhold til renterisiko er der nedenfor angivet de beløb, som bankens resultat og egenkapital forventes at ændres med, ved forskellige rimeligt sandsynlige scenarier:

	Ændring af resultat før skat 1.000 kr.	Ændring af egenkapital 1.000 kr.
2013		
En stigning i renten på 1 %-point	4.473	3.377
Et fald i renten på 1 %-point	-4.473	-3.377
I 2013 er ændringen af egenkapitalen beregnet på baggrund af en selskabsskatteprocent på 24,5.		
2012		
En stigning i renten på 1 %-point	6.705	5.029
Et fald i renten på 1 %-point	-6.705	-5.029

Note

3 Aktierisiko

Aktierisikoen styres med udgangspunkt i grænse for maksimalt accepteret tab, lofter for beholdningers størrelse - fordelt på forskellige aktietyper f.eks. børsnoterede danske aktier, børsnoterede udenlandske aktier og unoterede aktier mv. Samtidig er fastsat lofter for enkeltpositioner.

Ved udgangen af 2013 udgjorde bankens aktiebeholdning (eksklusiv anlægsbeholdning) i alt 4.077 t.kr. mod 7.815 t.kr. ultimo 2012. Beholdningen er placeret i meget likvide aktier, der er noteret på autoriserede markedspladser.

For at illustrere indvirkningen eller følsomheden i forhold til aktiekursen er der nedenfor angivet de beløb, som bankens resultat og egenkapital forventes at ændres med, ved forskellige rimeligt sandsynlige scenarier:

	Ændring af resultat før skat 1.000 kr.	Ændring af egenkapital 1.000 kr.
2013		
En stigning i værdien af aktierne på 10 %-point	408	308
Et fald i værdien af aktierne på 10 %-point	-408	-308
I 2013 er ændringen af egenkapitalen beregnet på baggrund af en selskabsskatteprocent på 24,5.		

2012		
En stigning i værdien af aktierne på 10 %-point	781	586
Et fald i værdien af aktierne på 10 %-point	-781	-586

I 2013 er ændringen af egenkapitalen beregnet på baggrund af en selskabsskatteprocent på 24,5. Der er sket tilpasning af sammenligningstallene for 2012 jf. anvendt regnskabspraksis.

Note

3 Valutarisiko

Valutarisikoen styres med udgangspunkt i loft for beholdningens størrelse.

Bankens netto valutamellemværender er forholdsvis begrænsede, idet udlandslån overfor bankens kunder er afdækket af modsvarende forretninger i andet kreditinstitut.

Valutaeksposering:

	2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.
Valutafordeling på hovedvalutaer (netto)		
USD	136	240
GBP	100	63
SEK	305	381
NOK	5.598	110
CHF	74	70
CAD	0	15
JPY	22	31
EUR	16.138	13.434
I alt	22.373	14.344
Aktiver i fremmed valuta i alt	53.642	44.416
Passiver i fremmed valuta i alt	29.362	29.930
Valutakursindikator 1 (valutaposition)	24.280	14.486
Valutakursindikator 2 (valutarisiko)	163	18

Valutakursindikator 1 opgøres som summen af den største numeriske værdi af aktiver (lang position) eller nettogæld (kort position). Indikator 1 viser et mål for den samlede valutarisiko.

Valutakursindikator 2 er baseret på en statistisk metode, hvor de historiske data er gjort op af de danske myndigheder og er et udtryk for den samlede tabsrisiko.

For at illustrere indvirkningen eller følsomheden i forhold til valutarisiko er der nedenfor angivet det beløb, som bankens resultat og egenkapital forventes at ændres med, ved forskellige rimeligt sandsynlige scenarier:

	Ændring af resultat før skat 1.000 kr.	Ændring af egenkapital 1.000 kr.
2013		
En stigning i værdien af valuta på 2 %-point	486	367
Et fald i værdien af valuta på 2 %-point	-486	-367
I 2013 er ændringen af egenkapitalen beregnet på baggrund af en selskabsskatteprocent på 24,5.		

2012

En stigning i værdien af valuta på 2 %-point	290	217
Et fald i værdien af valuta på 2 %-point	-290	-217

Note

3 Ejendomsrisiko

Ejendomsrisikoen er risikoen for et prisfald i ejendomspriserne. Bankens ejendomsrisiko er meget begrænset.

For at illustrere indvirkningen eller følsomheden i forhold til ejendomsrisiko er nedenfor angivet det beløb, som bankens resultat og egenkapital forventes at ændres med ved forskellige rimeligt sandsynlige scenarier:

	Ændring af resultat før skat 1.000 kr.	Ændring af egenkapital 1.000 kr.
2013		
En stigning i ejendomsværdien på bankens ejendomme på 10 %-point	171	2.067
Et fald i ejendomsværdien på bankens ejendomme på 10 %-point (under forudsætning af ingen tidligere opskrivning)	-2.067	-2.067
2012		
En stigning i ejendomsværdien på bankens ejendomme på 10 %-point	171	2.061
Et fald i ejendomsværdien på bankens ejendomme på 10 %-point (under forudsætning af ingen tidligere opskrivning)	-2.061	-2.061

Likviditetsrisiko

Bankens likviditet styres med udgangspunkt i lovgivningens minimumskrav samt en politik, der tilsikrer, at banken til enhver tid er tilstrækkelig likvid og samtidig får et optimalt afkast af likviditeten. Bankens målsætning om overdækningen i forhold til lovens minimumskrav er 50 %. Afhængig af position i forhold til målsætning er der udfærdiget retningslinier for, hvor tit der skal følges op/rapporteres. Rapportering til bestyrelsen foretages som minimum på månedsbasis. Der henvises til nøgletal for overdækning i likviditet på side 5.

Ud over ovennævnte er banken meget opmærksom på, at der er et afbalanceret forhold mellem vore ud- og indlån - udtrykt ved udlåns-/indlånsprocenten i nøgletallene på side 5.

Banken har ansvarlig lånekapital, der udløber 01.11.2014. Lånet kan umiddelbart førtidsindfries. Der henvises til ledelsesberetningen for ledelsens strategiske planer for bankens ansvarlige lånekapital.

Note

3 Likviditetsrisiko fortsat

	Anfor- drings- tilgode- havender 1.000 kr.	Til og med 3 måneder 1.000 kr.	Over 3 måneder til og med 1 år 1.000 kr.	Over 1 år til og med 5 år 1.000 kr.	Over 5 år 1.000 kr.	Ikke rente- bærende 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.
2013							
Finansielle aktiver:							
Kassebeholdning og anfor- dringstilgodehavender hos centralbanker	71.745						71.745
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	88.057		515	8.400	5.000		101.972
Udlån og andre tilgodehavende til amortiseret kostpris	151.060	184.788	191.547	339.893	158.179		1.025.467
Obligationer m.v.	13.801	3.530	33.878	293.616	192.331		537.156
Aktier m.v.						4.077	4.077
I alt aktiver	324.663	188.318	225.940	641.909	355.510	4.077	1.740.417
Finansielle forpligtelser:							
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	46.820	32.430	44	314	2.242		81.850
Indlån og anden gæld	1.285.454	18.231	18.248	57.626	118.966		1.498.525
Udstedte obligationer m.v.		837	1.361				2.198
Andre passiver	10.318	3.762	1.028	2	15.225		30.335
Efterstillede kapitalindskud			50.000				50.000
I alt gæld og efterstillet kapital	1.342.592	55.260	70.681	57.942	136.433	0	1.662.908

	Anfor- drings- tilgode- havender 1.000 kr.	Til og med 3 måneder 1.000 kr.	Over 3 måneder til og med 1 år 1.000 kr.	Over 1 år til og med 5 år 1.000 kr.	Over 5 år 1.000 kr.	Ikke rente- bærende 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.
2012							
Finansielle aktiver:							
Kassebeholdning og anfor- dringstilgodehavender hos centralbanker	17.075						17.075
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	55.436		505	516	0		56.457
Udlån og andre tilgodehavende til amortiseret kostpris	61.584	224.912	181.124	353.021	176.676		997.317
Obligationer m.v.	44.970	2.797	65.936	140.379	217.295		471.377
Aktier m.v.						7.815	7.815
I alt aktiver	179.065	227.709	247.565	493.916	393.971	7.815	1.550.041
Finansielle forpligtelser:							
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	34.547	40.881	12.351	11	972		88.762
Indlån og anden gæld	1.055.213	20.070	26.709	56.808	104.447		1.263.247
Udstedte obligationer m.v.		506	0	2.198			2.704
Andre passiver	7.335	3.156	962	9	4.946		16.408
Efterstillede kapitalindskud			0	50.000			50.000
I alt gæld og efterstillet kapital	1.097.095	64.613	40.022	109.026	110.365	0	1.421.121

Note

3 Operationel risiko

Banken har, med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici, udarbejdet flere politikker. En central del er sikkerhedspolitikken, der stiller en række krav til IT og personale, ligesom den stiller en række minimumskrav til håndtering af følsomme oplysninger. Herudover er der udarbejdet nødplan for IT, som skal begrænse tab i tilfælde af manglende IT-faciliteter eller anden lignende krisesituation. Banken ønsker et stærkt kontrolmiljø og har derfor også udarbejdet en række standarder for, hvorledes de enkelte kontroller skal foregå. For at mindske afhængigheden af enkeltpersoner, er der udarbejdet skriftlige arbejdsgange. Herudover søger banken til stadighed at begrænse disse risikoområder ved uddannelse af medarbejdere på områder med størst afhængighed. Banken har etableret en compliance- og en risikofunktion, der skal medvirke til at sikre, at banken til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav.

Det er bankens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.

Banken anvender proaktivt Finanstilsynets statusskemaer (skemaer der benyttes af Tilsynet i forbindelse med kontrolbesøg i bl.a. pengeinstitutter) til at vurdere, hvordan vi opfylder de stillede krav til den finansielle sektor.

Note	2013 %	2012 %
4 Kapitalforhold og solvens:		
Kernekapitalprocent ¹⁾	12,8	16,1
Solvensprocent ¹⁾	12,8	16,3
	1.000 kr.	1.000 kr.
Kapitalkrav		
Egenkapital ¹⁾	241.296	260.576
Fradrag for opskrivningsshenlæggelser	-475	-475
Egentlig kernekapital før fradrag	240.821	260.101
Fradrag for foreslået udbytte	0	-2.400
Fradrag for immaterielle aktiver	-2.293	-1.516
Fradrag for skatteaktiver	-7.755	-1.755
Egentlig kernekapital	230.773	254.430
Kernekapital før fradrag	230.773	254.430
Øvrige fradrag i kernekapitalen ¹⁾	-40.405	-22.546
Kernekapital¹⁾	190.368	231.884
Supplerende kapital	12.500	25.000
Opskrivningsshenlæggelser	475	475
Basiskapital før fradrag¹⁾	203.343	257.359
Øvrige fradrag i basiskapitalen ¹⁾	-12.975	-22.546
Basiskapital	190.368	234.813
Risikovægtede aktiver		
Vægtede poster med kredit-, modparts-, udvandings- og leveringsrisiko	1.114.666	1.084.259
Vægtede poster med markedsrisiko	160.418	178.782
Vægtede poster med operationel risiko	210.139	181.364
Risikovægtede aktiver i alt¹⁾	1.485.223	1.444.405
5 Hoved- og nøgletal:		

Der henvises til årsrapportens side 4 og 5.

¹⁾ Sammenligningstal er ændret jf. anvendt regnskabspraksis note 1.

Note	2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.
6 Renteindtægter:		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	113	635
Udlån og andre tilgodehavender	95.219	88.731
Obligationer	11.304	7.955
Afledte finansielle instrumenter i alt heraf	2	-2
Valutakontrakter	2	-2
Øvrige renteindtægter	28	2
I alt renteindtægter	106.666	97.321
Banken har ikke ægte købs- og tilbagesalgsforretninger.		
7 Renteudgifter:		
Kreditinstitutter og centralbanker	574	880
Indlån og anden gæld	11.401	11.527
Udstedte obligationer	95	111
Efterstillede kapitalindskud	1.540	1.777
Øvrige renteudgifter	2	77
I alt renteudgifter	13.612	14.372
Banken har ikke ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger.		
8 Gebyrer og provisionsindtægter:		
Værdipapirhandel og depoter	11.497	8.614
Betalingsformidling	7.390	6.448
Lånesagsgebyrer	6.356	6.673
Garantiprovision	5.908	6.066
Øvrige gebyrer og provisioner	1.975	1.626
I alt gebyrer og provisionsindtægter	33.126	29.427
9 Kursreguleringer:		
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	0	10
Obligationer	1.633	1.715
Aktier mv. ¹⁾	3.292	444
Valuta	8	558
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-1	-129
I alt kursreguleringer ¹⁾	4.932	2.598
10 Andre driftsindtægter:		
Negativ goodwill i f.m. overtagelse af Kongsted Sparekasse	2.928	0
Fortjeneste ved salg af domicilejendom	613	0
Øvrige driftsindtægter	104	178
I alt andre driftsindtægter	3.645	178

¹⁾ Sammenligningstal er ændret jf. anvendt regnskabspraksis note 1.

Note	2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.
11 Udgifter til personale og administration:		
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab	2.831	2.644
Personaleudgifter	42.381	37.056
Øvrige administrationsudgifter	29.880	27.254
I alt udgifter til personale og administration	75.092	66.954
Personaleudgifter		
Løn	34.035	29.485
Pension	3.728	3.701
Udgifter til social sikring	364	316
Afgifter beregnet på grundlag af lønsummen	4.254	3.554
I alt personaleudgifter	42.381	37.056
Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede i regnskabsåret	77	69
Direktionen		
Fast vederlag Flemming Jensen	1.679	1.480
Pension	366	386
I alt direktionen	2.045	1.866
Antal direktionsmedlemmer	1	1
Direktionen modtager ingen variable vederlag.		
Bestyrelsen		
Fast vederlag	654	648
I alt bestyrelsen	654	648
Antal bestyrelsesmedlemmer	5	5
Bestyrelsen modtager ingen variable vederlag eller pensioner.		
Bestyrelsens aflønning		
Bestyrelsesformand Jens Ravn (tiltrådt i marts 2012)	209	182
Næstformand Christian Brix-Hansen	131	129
Bestyrelsesmedlem Agnethe Hviid	105	104
Bestyrelsesmedlem Elly Nielsen (indtrådt marts 2013)	78	0
Bestyrelsesmedlem Peter Ole Sørensen (indtrådt marts 2012)	105	78
Tidligere bestyrelsesmedlem Knud Larsen (udtrådt marts 2013)	26	104
Tidligere bestyrelsesformand Karsten Sørensen (udtrådt marts 2012)	0	51
I alt bestyrelsens aflønning	654	648
Repræsentantskab		
Fast vederlag	132	130
I alt repræsentantskabet	132	130
Øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen		
Fast vederlag	2.046	2.746
Pension	217	302
I alt ansatte med indflydelse på risikoprofilen	2.263	3.048
For øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen undlades specifikation på aktiviteter i h.t. §121 i Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsbørsmæglerselskaber m.fl.		
Antal ansatte med indflydelse på risikoprofilen	3	4
Ansatte med indflydelse på risikoprofilen modtager ingen variable vederlag.		

Note	2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.
11 Bankens forpligtelse til at yde pension til direktionen		
Den nuværende direktion har intet pensionstilsagn. Tidligere medlemmer af direktionen er garanteret 60 % af en inflationsreguleret løn og efterlevende ægtefælle 40 % af denne. Reguleringen bogføres i posten "Pensioner" under personaleudgifter, hvor der er foretaget følgende reguleringer:		
Regulering nuværende pensionforpligtigelser	47	225
I alt regulering pensionsforpligtigelser	47	225
Da banken ikke har gjort brug af bankpakke II, er der foretaget fuld skattemæssigt fradrag for vederlag til ledelsen.		
Øvrige administrationsomkostninger		
IT-udgifter	15.173	13.886
Markedsføring og sponsorater	1.493	1.772
Generalforsamling	1.313	772
Repræsentation	198	153
Uddannelse mv.	1.866	2.060
Kontorudgifter i øvrigt	8.073	6.543
Husleje (netto)	104	80
Ejendomsudgifter	629	588
Engangsudgifter overtagne sparekasser	1.031	1.400
I alt administrationsomkostninger	29.880	27.254
Revisionshonorar		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	394	384
Andre ydelser	47	103
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	441	487
Banken har ikke haft udgifter til honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed eller honorar for skatterådgivning.		
12 Andre driftsudgifter:		
Indskydergarantiordningen	3.376	1.990
Andre driftsudgifter i øvrigt	197	651
I alt andre driftsudgifter	3.573	2.641

Note	2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.
13 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.:		
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender:		
Individuelle nedskrivninger		
Individuelle nedskrivninger primo	78.545	63.555
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb ²⁾	73.552	50.079
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår ²⁾	-17.987	-11.242
Andre bevægelser	1.127	556
Endelig tabt tidligere nedskrevet	-16.572	-24.403
Individuelle nedskrivninger ultimo	118.665	78.545
Gruppevise nedskrivninger		
Gruppevise nedskrivninger primo	3.425	3.621
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb ²⁾	13.933	796
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår ²⁾	-1.512	-1.172
Andre bevægelser	241	180
Gruppevise nedskrivninger ultimo	16.087	3.425
Nedskrivninger på øvrige poster med kreditrisiko:		
Individuelle nedskrivninger		
Hensættelser på øvrige poster med kreditrisiko primo	745	250
Hensættelser henholdsvis værdiregulering i årets løb ²⁾	22	745
Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår ²⁾	-200	0
Endelig tabt tidligere hensat	-200	-250
Individuelle nedskrivninger ultimo	367	745
Nedskrivninger garantidebitorer:		
Individuelle hensættelser		
Individuelle hensættelser primo	2.055	4.780
Hensættelser ²⁾	4.745	1.183
Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår ²⁾	-1.562	-4.946
Andre bevægelser	1.705	1.163
Endelig tabt tidligere hensat	0	-125
Individuelle hensættelser ultimo	6.943	2.055
Nedskrevet og hensat i alt ultimo	142.062	84.770
Udgiftsført i resultatopgørelsen		
Ovennævnte markeret med ²⁾ indgår i resultatopgørelsen	70.991	35.443
Endelig tabt ikke tidligere nedskrevet/hensat	4.991	3.573
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-702	-5.588
Udgiftsført i resultatopgørelsen i alt	75.280	33.428
Underkurskonto udlån i f.m. overtagne sparekasser	40.092	22.941

Note	2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.
14 Skat:		
Aktuel skat	0	672
Ændring i udskudt skat som følge af ændret skatteprocent	304	0
Ændring i udskudt skat tidligere år	-425	451
Ændring i udskudt skat indeværende år	-7.207	266
Regulering vedr. tidligere år	-106	76
I alt skat af årets resultat	-7.434	1.465
Selskabsskatteprocenten nedsættes gradvist fra 25% til 22% over 3 år. Effekten af den gradvise nedsættelse er indregnet fuldt ud i regnskabsåret 2013 baseret på forventede realisationstidspunkter for de skattemæssige forskelsværdier.		
Resultat før skat		
Beregnet skat ved skatteprocent på 25%	-5.794	1.923
Ændring i udskudt skat som følge af ændret skatteprocent	304	0
Skattemæssig værdi af ikke-fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	-627	62
Skattemæssig værdi af ikke-skattepligtige gevinster	-1.185	-890
Regulering vedr. tidligere år	-106	76
Andet	-26	294
I alt skat af årets resultat	-7.434	1.465
Effektiv skatteprocent ¹⁾	32	19
15 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker:		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	101.972	56.457
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	101.972	56.457
Fordelt efter restløbetid		
Anfordring	88.057	55.436
Over 3 måneder og til og med 1 år	515	505
Over 1 år og til og med 5 år	8.400	516
Over 5 år	5.000	0
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	101.972	56.457

¹⁾ Sammenligningstal er ændret jf. anvendt regnskabspraksis note 1.

Note	2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.
16 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris:		
Fordelt efter restløbetid:		
Anfordring	151.060	61.584
Til og med 3 måneder	184.620	224.716
Over 3 måneder og til og med 1 år	191.547	181.124
Over 1 år og til og med 5 år	339.893	353.021
Over 5 år	158.179	176.676
I alt udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.025.299	997.121
Heraf tilgodehavender med nedsat renteberegning	4.208	6.876
Heraf tilgodehavender med standset renteberegning	8.362	21.190
Værdi af udlån hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse		
Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	180.465	132.345
Nedskrivninger	89.487	55.638
Bogført beløb i alt	90.978	76.707
Noten indeholder kun udlån, der efter nedskrivninger indgår med et bogført beløb større end 0.		
Værdi af udlån hvorpå der er foretaget gruppevis nedskrivninger		
Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	782.144	682.704
Nedskrivning	16.301	3.666
Bogført beløb i alt	765.843	679.038
Standardvilkår:		
Erhvervskunder		
Møns Bank og kunden kan til enhver tid bringe kundeforholdet til ophør uden varsel med mindre andet særskilt er aftalt.		
For lån og kreditter stilles der normalt krav om, at kunden løbende afleverer økonomiske oplysninger		
Privatkunder		
Møns Bank og kunden kan til enhver tid bringe kundeforholdet til ophør uden varsel. Udlånsaftaler (kreditaftaler) kan dog kun opsiges af Møns Bank med et varsel på 3 måneder. Ved misligholdelse eller anden forfaldsgrund er det dog muligt for Møns Bank at tilsidesætte dette.		
Der stilles normalt krav om økonomiske oplysninger ved nyudlån samt ændringer til eksisterende udlån.		

Note	2013 %	2012 %
16 Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher		
Offentlige myndigheder	0%	1%
Erhverv:		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	9%	10%
Industri og råstofindvinding	1%	3%
Bygge- og anlæg	5%	6%
Handel	7%	7%
Transport, hoteller og restauranter	6%	6%
Information og kommunikation	1%	0%
Finansiering og forsikring	5%	6%
Fast ejendom	14%	15%
Øvrige erhverv	8%	10%
I alt erhverv	56%	63%
Private	44%	36%
I alt	100 %	100 %
	2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.
17 Obligationer til dagsværdi:		
Realkreditobligationer	487.630	433.825
Øvrige obligationer	44.830	32.610
Obligationer til dagsværdi i alt	532.460	466.435

Note

1.000 kr.

18 Obligationer til amortiseret kostpris:

Omfordeling af værdi ved omklassificering pr. 01.07.2008:

År 2008: Obligationer til dagsværdi - udgår af handelsbeholdningen 7.430

År 2008: Obligationer til amortiseret kostpris - hold til udløb beholdning 7.430

Omklassifikationen er foretaget med baggrund i, at obligationerne på omklassificeringstidspunktet var illikvide, hvorfor banken valgte at beholde de pågældende papirer til udløb.

Den effektive rente ligger på 0 % for de syntetiske aktiver og på 2 % for øvrige aktiver. Omklassifikationen indeholder ingen betalingsstrømme, idet hovedstolen udbetales ved udløb.

År 2010: Udløb af obligationer til amortiseret kostpris 2.702

År 2011: Indløsning/udtrækning af obligationer til amortiseret kostpris 2.531

År 2012: Indløsning/udtrækning af obligationer til amortiseret kostpris 727

År 2013: Indløsning/udtrækning af obligationer til amortiseret kostpris 369

År 2013 I alt obligationer til amortiseret kostpris - hold til udløb 1.101

Hold til udløb indvirkning på balancen ultimo år:

År 2008: Hvis beholdningen havde været værdiansat til dagsværdi 5.425
Værdiansættelse i balancen 7.430

År 2009: Hvis beholdningen havde været værdiansat til dagsværdi 6.011
Værdiansættelse i balancen 7.430

År 2010: Hvis beholdningen havde været værdiansat til dagsværdi 3.442
Værdiansættelse i balancen 4.728

År 2011: Hvis beholdningen havde været værdiansat til dagsværdi 852
Værdiansættelse i balancen 2.197

År 2012: Hvis beholdningen havde været værdiansat til dagsværdi 1.218
Værdiansættelse i balancen 1.470

År 2013: Hvis beholdningen havde været værdiansat til dagsværdi 1.049
Værdiansættelse i balancen 1.101

Hold til udløb indvirkning på resultatopgørelsen i regnskabsåret:

År 2008: Hvis beholdningen havde været værdiansat til dagsværdi -1.744
Indgår i årets resultatopgørelse 261

År 2009: Hvis beholdningen havde været værdiansat til dagsværdi 586
Indgår i årets resultatopgørelse 0

År 2010: Hvis beholdningen havde været værdiansat til dagsværdi 401
Indgår i årets resultatopgørelse 268

År 2011: Hvis beholdningen havde været værdiansat til dagsværdi -712
Indgår i årets resultatopgørelse -654

År 2012: Hvis beholdningen havde været værdiansat til dagsværdi 599
Indgår i årets resultatopgørelse -494

År 2013: Hvis beholdningen havde været værdiansat til dagsværdi 349
Indgår i årets resultatopgørelse 149

NOTER

Note	2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.
19 Aktier mv.:		
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på OMX	4.018	7.815
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på andre børser	59	0
Unoterede aktier optaget til dagsværdi ¹⁾	88.097	79.596
I alt aktier¹⁾	92.174	87.411
20 Immaterielle aktiver:		
Øvrige immaterielle aktiver		
Bogført værdi primo	675	0
Tilgang i årets løb	1.070	750
Årets værdiregulering	-293	-75
Bogført ultimo	1.452	675
Øvrige immaterielle aktiver fra overtagelsen af Fanefjord Sparekasse og Kongsted Sparekasse afskrives lineært over 5 år.		
21 Goodwill:		
Bogført værdi primo	841	0
Tilgang i årets løb ¹⁾	0	968
Årets værdiregulering	0	-127
Bogført ultimo ¹⁾	841	841
22 Investeringsejendomme:		
Dagsværdi primo	1.713	1.713
Dagsværdi ultimo	1.713	1.713
23 Domicilejendomme:		
Omvurderet værdi primo	18.901	17.103
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	1.695	2.036
Afgang i årets løb	1.387	0
Afskrivninger	253	238
Omvurderet værdi ultimo	18.956	18.901
24 Øvrige materielle aktiver:		
Samlet kostpris primo uden af- og nedskrivninger	6.717	6.807
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	351	172
Afgang i årets løb	0	262
Samlet kostpris ultimo	7.068	6.717
Ned- og afskrivninger primo	6.286	6.191
Årets afskrivninger	287	357
Tilbageførte af- og nedskrivninger	0	262
Af- og nedskrivninger ultimo	6.573	6.286
Bogført beholdning ultimo	495	431

¹⁾ Sammenligningstal er ændret jf. anvendt regnskabspraksis note 1.

Note	2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.
25 Udskudte skatteaktiver/skatteforpligtelser:		
Udskudt skat primo	-1.755	-2.206
Ændring i udskudt skat i f.m. overtagen virksomhed	903	-261
Ændring i udskudt skat	-6.903	712
Udskudte skatteaktiver/skatteforpligtelser i alt	-7.755	-1.755
Udskudte skatteaktiver		
Værdiregulering overtagen virksomhed	0	245
Udlån	961	976
Skattemæssigt underskud	7.513	755
Udskudte skatteaktiver i alt	8.474	1.976
Udskudte skatteforpligtelser		
Værdiregulering overtagen virksomhed	521	0
Materielle anlægsaktiver	116	79
Investerings ejendomme	69	79
Fonds	13	63
Udskudte skatteforpligtelser i alt	719	221
26 Aktiver i midlertidig besiddelse:		
Aktiver i midlertidig besiddelse	5.327	0
Tab/gevinst i forbindelse med salg	-167	-553
Aktiver i midlertidig besiddelse består af ejendomme, der er overtaget i forbindelse med nødlidende engagementer.		
27 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker:		
Gæld til centralbanker	46.817	0
Gæld til kreditinstitutter	35.033	88.762
I alt gæld til kreditinstitutter og centralbanker	81.850	88.762
Fordeling på restløbetid		
Anfordring	46.820	34.547
Til og med 3 måneder	32.430	40.881
Over 3 måneder og til og med 1 år	44	12.351
Over 1 år og til og med 5 år	314	11
Over 5 år	2.242	972
I alt gæld til kreditinstitutter og centralbanker	81.850	88.762

Note	2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.
28 Indlån og anden gæld:		
Fordeling på restløbetider		
Anfordring	1.285.454	1.055.213
Til og med 3 måneder	18.214	20.050
Over 3 måneder og til og med 1 år	17.348	25.433
Over 1 år og til og med 5 år	57.626	56.808
Over 5 år	118.966	104.447
Indlån og anden gæld i alt	1.497.608	1.261.951
Fordeling på indlånstyper		
Anfordring	1.240.563	1.016.592
Med opsigelsesvarsel	43.065	57.813
Tidsindskud	1.750	1.819
Særlige indlånsformer	212.230	185.727
Indlån og anden gæld i alt	1.497.608	1.261.951
Indlån over 100.000 euro, der ikke er dækket via indskydergaranti-ordningen, udgør 9,8 % af indlånssaldoen.		
29 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris:		
Medarbejderobligationer	2.198	2.704
Fordeling på restløbetider		
Til og med 3 måneder	837	506
Over 1 år og til og med 5 år	1.361	2.198
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	2.198	2.704
30 Efterstillede kapitalindskud:		
Supplerende kapital		
Variabelt forrentet banklån i danske kroner (forfald 01.11.2014)	50.000	50.000
	50.000	50.000
Der kan oplyses følgende om efterstillede kapitalindskud: Lånet kan umiddelbart førtidsindfries til nominel værdi. Rente 3 måneders CIBOR + 275bp.		
Indregning i basiskapitalen		
Efterstillede kapitalindskud, der medregnes ved opgørelse af basiskapitalen	12.500	25.000
Bankens nuværende supplerende kapital vil ikke kunne medregnes i kapitalberedskabet efter de nye kapitaldækningsregler gældende fra 2014.		

Note	2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.
31 Egenkapital:		
Aktiekapitalen		
Antal aktier (stk.)	1.200.000	1.200.000
Pålydende værdi	24.000	24.000
Beholdning af egne kapitalandele:		
Antallet af egne aktier primo (stk.)	15.444	48.874
Køb	167.974	95.095
Salg	155.039	128.525
Beholdning af egne aktier i alt (stk.)	28.379	15.444
Pålydende værdi af egne aktier primo	309	977
Køb	3.359	1.902
Salg	3.101	2.571
Pålydende værdi af egne aktier i alt	567	309
Egne aktiers andel af aktiekapitalen (%)	1,3	4,1
Køb	14,0	7,9
Salg	12,9	10,7
Egne aktiers andel af aktiekapitalen i alt (%)	2,4	1,3
Samlet købssum	17.447	9.326
Samlet salgssum	16.258	12.605
Formålet med bankens erhvervelse af egne aktier er alene at have en handelsbeholdning.		
32 Eventualforpligtelser:		
Finansgarantier	48.593	56.237
Tabsgarantier realkredit	306.173	294.574
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	5.300	20.936
Øvrige eventualforpligtelser	78.083	73.121
I alt	438.149	444.868
Andre forpligtende aftaler		
Øvrige forpligtelser	574	605
I alt	574	605

I lighed med de øvrige danske institutter hæfter Møns Bank for tab hos Indskydergarantifonden. Bankens andel af sektorens indeståelse overfor Indskydergarantifonden udgør 0,15% jf. seneste opgørelse.

Banken anvender BEC som datacentral og vil derved skulle betale 33.486 t.kr. ved udtræden af medlemskabet.

Bankens filial i Præstø flytter til nye lokaler i 2014, i den forbindelse er indgået en ny lejekontrakt, der er uopsigeligt i en 10-årig periode. Nutidsværdien af den påtagede forpligtelse udgør 6,2 mio.kr.

Note	2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.
33 Uafviklede spotforretninger:		
Nominel værdi		
Valutaforretninger, køb	1.488	0
Valutaforretninger, salg	1.489	0
Renteforretninger, køb	1.379	2.710
Renteforretninger, salg	1.381	2.741
Aktieforretninger, køb	2.680	367
Aktieforretninger, salg	3.022	180
Positiv markedsværdi		
Valutaforretninger, køb	0	0
Valutaforretninger, salg	1	0
Renteforretninger, køb	0	6
Renteforretninger, salg	2	2
Aktieforretninger, køb	56	1
Aktieforretninger, salg	18	6
I alt	77	15
Negativ markedsværdi		
Valutaforretninger, køb	0	0
Valutaforretninger, salg	0	0
Renteforretninger, køb	1	1
Renteforretninger, salg	0	4
Aktieforretninger, køb	17	2
Aktieforretninger, salg	64	6
I alt	82	13
Netto markedsværdi		
Valutaforretninger, køb	0	0
Valutaforretninger, salg	0	0
Renteforretninger, køb	-1	5
Renteforretninger, salg	2	-2
Aktieforretninger, køb	39	-1
Aktieforretninger, salg	-46	0
I alt	-6	2

Note

34 Afledte finansielle instrumenter:

Afledte finansielle instrumenter anvendes alene til afdækning af bankens risici. Valuta- og rentekontrakter anvendes til afdækning af bankens valuta- og renterisici.

Løbetidsfordeling efter restløbetid	Nominel værdi 1.000 kr.	Netto markeds- værdi 1.000 kr.	Positiv markeds- værdi 1.000 kr.	Negativ markeds- værdi 1.000 kr.
2013				
Valutakontrakter, køb				
Over 3 måneder og til og med 1 år	1.083	-31	0	31
Gennemsnitlig markedsværdi		-8	4	12
Valutakontrakter, salg				
Over 3 måneder og til og med 1 år	1.083	31	31	0
Gennemsnitlig markedsværdi		10	13	3
Rentekontrakter, køb				
Til og med 3 måneder	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi		-10	0	10
Rentekontrakter, salg				
Til og med 3 måneder	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi		11	11	0
Swaps				
Over 1 år og til og med 5 år	88.364	-11	9.776	9787
Gennemsnitlig markedsværdi		-15	10.324	10.339
2012				
Valutakontrakter, køb				
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi		-12	2	14
Valutakontrakter, salg				
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi		12	14	2
Rentekontrakter, køb				
Til og med 3 måneder	2.095	8	8	0
Gennemsnitlig markedsværdi		31	31	0
Rentekontrakter, salg				
Til og med 3 måneder	2.095	-6	0	6
Gennemsnitlig markedsværdi		-22	1	23
Swaps				
Over 1 år og til og med 5 år	7.268	-21	679	700
Gennemsnitlig markedsværdi		-26	745	771

Note

35 Nærtstående parter:

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Der har i regnskabsåret ikke været andre transaktioner med nærtstående end dem, der udspringer af engagementsforholdet.

Engagement med direktionen knytter sig alene til MasterCard, hvor rentesatsen efter vilkårene er 0,00 % p.a. Lån mv. ekskl. MasterCard til bestyrelsen er ydet til rentesatser mellem 5,25 % og 13,75 % p.a. MasterCard er efter vilkårene 0,00 % p.a.

Størrelsen af bruttolån, pant, kautioner eller garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser stiftet for nedennævnte ledelsesmedlemmer:

	2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.
Lån til ledelsen		
Direktion	385	385
Bestyrelse	2.793	2.259
I alt	3.178	2.644
Sikkerhedsstillelser		
Direktion	135	135
Bestyrelse	2.236	2.410
I alt	2.371	2.545

Herudover kan der for ledelsens lønforhold henvises til note 11.

For ledelseshverv henvises til ledelsesberetningen.

Idet bankens repræsentantskab ikke anses for et snævert ledelsesorgan undlades ovennævnte oplysninger jf. Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber mv. § 120 stk. 4.

Aktionærforhold, jf. Selskabslovens § 55 og 56

Følgende ejer mere end 5 % af Møns Banks aktiekapital

H.G.H. Finans A/S, c/o Henrik Grønhøj, Tornehøj 130, 3520 Farum, ejerandel i alt 5,6 %.

Note

36 Oplysninger om dagsværdi af finansielle instrumenter:

Finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i balancen til enten dagsværdi eller amortiseret kostpris jf. anvendt regnskabspraksis.

Dagsværdi er den pris, der vil blive modtaget ved salg af et aktiv eller som skal betales for at overdrage en forpligtelse ved en normal transaktion mellem markedsdeltagere på målingstidspunktet. For finansielle aktiver og forpligtelser, der prissættes på aktive markeder, opgøres dagsværdien på baggrund af observerede markedspriser på balancedagen. For finansielle instrumenter, der ikke prissættes på aktive markeder, opgøres dagsværdien på baggrund af almindeligt anerkendte prisfastsættelsesmetoder.

For finansielle instrumenter målt til amortiseret kostpris er nedenstående lagt til grund i forbindelse med opgørelse af dagsværdien:

Aktier og afledte finansielle instrumenter er i regnskabet målt til dagsværdi således, at indregnede værdier svarer til dagsværdier.

For udlån vurderes forskellen til dagsværdi at være modtagne gebyrer og provisioner, afholdte omkostninger ved udlånsforretninger, tilgodehavende renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning samt for fastforrentede udlån tillige den renteniveauafhængige kursregulering, som udregnes ved at sammenholde den aktuelle markedsrente med udlånenes pålydende rente.

Dagsværdien for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fastlægges efter samme metode som for udlån.

Udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Forskellen mellem regnskabsmæssig værdi og dagsværdi er beregnet med udgangspunkt i skøn over markedets afkastkrav.

For variabelt forrentede finansielle forpligtelser, i form af indlån og gæld til kreditinstitutter målt til amortiseret kostpris, skønnes forskellen til dagsværdi at være skyldige renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning.

For fastforrentede finansielle forpligtelser, i form af indlån og gæld til kreditinstitutter målt til amortiseret kostpris, vurderes forskellen til dagsværdier at være skyldige renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning samt den renteniveauafhængige kursregulering.

Note	Regnskabs- mæssig værdi 1.000 kr.	Dagsværdi 1.000 kr.
------	--	------------------------

36 Oplysninger om dagsværdi af finansielle instrumenter (fortsat):

2013

Finansielle aktiver

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	71.745	71.745
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	101.972	101.972
Udlån	1.025.299	1.032.971
Obligationer til dagsværdi	532.460	532.460
Obligationer til amortiseret kostpris	1.101	1.049
Aktier mv.	92.174	92.174
Afledte finansielle instrumenter	9.884	9.884
Finansielle aktiver i alt	1.834.635	1.842.255

Finansielle forpligtelser

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	81.850	81.850
Indlån	1.497.608	1.497.405
Udstedte obligationer	2.198	2.198
Efterstillede kapitalindskud	50.000	50.000
Afledte finansielle instrumenter	9.901	9.901
Finansielle forpligtelser i alt	1.641.557	1.641.354

2012

Finansielle aktiver

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	17.075	17.075
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	56.457	56.457
Udlån	997.121	982.793
Obligationer til dagsværdi	466.435	466.435
Obligationer til amortiseret kostpris	1.470	1.218
Aktier mv. ¹⁾	87.411	87.411
Afledte finansielle instrumenter	702	702
Finansielle aktiver i alt	1.626.671	1.612.091

Finansielle forpligtelser

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	88.762	88.782
Indlån	1.261.951	1.277.876
Udstedte obligationer	2.704	2.704
Efterstillede kapitalindskud	50.000	50.000
Afledte finansielle instrumenter	719	719
Finansielle forpligtelser i alt	1.404.136	1.420.081

¹⁾ Sammenligningstal er ændret jf. anvendt regnskabspraksis note 1.

Note

37 Erhvervelse af virksomhed:

Møns Bank indgik først på året 2013 aftale med ledelsen i Kongsted Sparekasse om, at alle aktiviteter i sparekassen skulle overdrages til Møns Bank. Overdragelsen fandt sted med virkning fra 1. maj 2013.

Overtagelsen af sparekassen kom i stand efter en henvendelse fra ledelsen i Møns Bank, hvori de tilkendegav interesse, hvis dette måtte blive aktuelt. Sammenholdt med de overvejelser ledelsen i Kongsted Sparekasse havde, fandt man tidspunktet for overdragelse af sparekassens aktiviteter rigtig og som en god løsning for både aktionærer, kunder og personale i de to pengeinstitutter. Overtagelsen ses som et led i bankens strategiplan.

Købesummen jf. nedenfor gik til en nystiftet fond "Kongsted Sparekasses Fond", der har til formål at uddele midler til almenyttige formål i Kongsted Sparekasses hidtidige virke.

Købet er regnskabsmæssigt gennemført på overtagelsesdatoen. Negativ goodwill jf. nedenfor er indtægtsført i regnskabet under posten "Andre driftsindtægter". For indregning af engangsomkostninger i forbindelse med overtagelsen henvises til note 11.

Resultatet af den overtagne virksomhed kan ikke opgøres separat, da ikke alle indtægter og omkostninger m.v., der vedrører den overtagne aktivitet er registreret direkte på denne. Ligeledes er hele likviditetsområdet, såvel balancemæssigt, som driftsmæssigt, fuldt ud integreret med Møns Bank fra medio september 2013.

	Dagsværdi på overta- gelsestids- punktet 1.000 kr.	Overtagel- sesværdi 1.000 kr.
Kassebeholdning	3.694	3.694
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	79.841	79.841
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	85.898	88.750
Obligationer	42.655	42.655
Aktier mv. ¹⁾	5.695	4.320
Kunderelationer (immaterielle aktiver)	0	1.070
Grunde og bygninger	1.600	1.600
Materielle aktiver	198	198
Udskudte skatteaktiver	166	166
Aktiver i midlertidig besiddelse	2.000	2.000
Andre aktiver ¹⁾	981	2.575
Periodeafgrænsningsposter	324	324
Aktiver i alt	223.052	227.193
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	1.673
Indlån og anden gæld	214.527	214.536
Andre passiver	4.230	2.548
Hensættelse til forpligtelser	1.795	3.008
Passiver i alt	220.552	221.765
Netto (aktiver - passiver)	2.500	5.428
Negativ goodwill ¹⁾	0	-2.928
Købesum	2.500	2.500
Eventualforpligtelser / garantier	24.302	24.302

I forhold til åbningsbalancen, offentliggjort i forbindelse med bankens halvårsrapport, er der foretaget ændring af indregningen af bankens mellemværende med Bankernes EDB Central jf. beskrivelsen i note 1. Korrektionerne i denne note er foretaget i overtagelsesværdien på poster markeret med ¹⁾.

NOTE 38:

Generelle principper for indregning og måling

Anvendt regnskabspraksis er, ud over det i note 1 beskrevne, beskrevet nedenfor.

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde banken, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når banken som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå banken, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog indregnes materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Vurdering efter første indregning sker som beskrevet under de enkelte regnskabsposter nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes renter og løbende provisioner i takt med at de indtjenes. Øvrige indtægter indregnes i takt med at de indtægtsføres. Omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes værdistigninger i domicilejendomme direkte i totalindkomstopgørelsen.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på afviklingsdagen, og indregningen ophører, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og banken i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens lukkekurs for valutaen. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Modregning

Banken modregner tilgodehavender og forpligtelser, når banken har en juridisk ret til at modregne de indregnede beløb og samtidig har til hensigt at nettomodregne eller realisere aktivet og indfri forpligtelsen samtidig.

Virksomhedsovertagelse

Nyerhvervede virksomheder indregnes i regnskabet fra overtagelsestidspunktet.

Ved købet af den overtagne virksomhed er overtagelsesmetoden anvendt, hvorefter den nytilkøbte virksomheds identificerbare aktiver og forpligtelser er målt til dagsværdien på overtagelsestidspunktet. Der er taget hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Negativt forskelsbeløb (negativ goodwill) mellem kostprisen for dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser er indtægtsført under andre driftsindtægter i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Renter og provisioner mv.

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører. Provisioner og gebyrer, der er en integreret del af den effektive rente af et udlån (stiftelsesprovisioner og etableringsgebyrer), indregnes som en del af den amortiserede kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument (udlån) under renteindtægter. Som en del af indregningen efter den effektive rentes metode på udlån hører tilbageløbet af underkurskontoen på udlån fra overtagen virksomhed.

Renteindtægter og –udgifter omfatter endvidere renter på finansielle instrumenter til dagsværdi.

Bankens aktiviteter og geografiske markeder anses ikke for at afvige indbyrdes, hvorfor regnskabsposten ikke er fordelt i henhold til regnskabsbekendtgørelsens §119.

Udbytte af aktier mv.

Udbytte af aktier mv. omfatter udbytte og lignende indtægter fra kapitalandele.

Gebyrer og provisionsindtægter

Gebyrer og provisionsindtægter omfatter indtægter vedrørende tjenesteydelser for kundens regning. Afgivne gebyrer og provisionsindtægter omfatter den del af kundernes gebyrer, der videregives til eksterne samarbejdspartnere.

Provisioner og gebyrer, der er led i en løbende ydelse, periodiseres over løbetiden. Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit indregnes efter modregningsmodellen. Efter modregningsmodellen indregnes vederlag på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at banken forestår serviceringen, og dermed opnår ret til vederlaget. Totalkredit kan

modregne konstaterede tab i de løbende provisionsindtægter i hele realkreditlånets løbetid. Modregningen indregnes på tidspunktet for den tabsgivende begivenhed.

Bankens aktiviteter og geografiske markeder anses ikke for at afvige indbyrdes, hvorfor regnskabsposten ikke er fordelt i henhold til regnskabsbekendtgørelsens §119.

Kursreguleringer

Kursreguleringer omfatter værdireguleringer af aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi.

Bankens aktiviteter og geografiske markeder anses ikke for at afvige indbyrdes, hvorfor regnskabsposten ikke er fordelt i henhold til regnskabsbekendtgørelsens §119.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter driftsindtægter, der ikke kan kategoriseres som almindeligt forekommende indtægter vedrørende bankdriften herunder negativ goodwill efter overtagelsen af Kongsted Sparekasse.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab samt personale-udgifter og øvrige administrationsomkostninger.

Banken har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med hovedparten af bankens personale. Indbetaling til pensionsordningerne sker løbende. Banken har ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag.

Bankens nuværende direktion har intet pensionstilsagn.

Bankens tidligere direktion har en garanteret pension på 60 % af en inflationsreguleret løn og efterlevende ægtefælle 40 %. Forpligtelsen reguleres løbende i regnskabet. Forpligtelser af denne type opgøres ved en aktuariemæssig tilbage-diskontering af pensionsforpligtelser til nutidsværdi. Nutidsværdien beregnes på grundlag af forudsætninger om den fremtidige udvikling i rente, inflation og dødelighed.

Banken anvender ikke incitamentsprogrammer.

I regnskabet afsættes ligeledes en forpligtelse til jubilæumsgratiale til personalet. Forpligtelsen afsættes, når der rester 5 år til jubilæet.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter omfatter driftsudgifter, der ikke kan kategoriseres som almindelige forekommende udgifter vedrørende bankdriften, herunder bidrag til sektorløsninger.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i anden totalindkomst eller direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer henholdsvis i anden totalindkomst eller direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt acontoskat.

Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver til modregning i fremtidige positive skattepligtige indkomster. Det vurderes på hver balancedag, om det er sandsynligt, at der i fremtiden vil blive frembragt tilstrækkelig skattepligtig indkomst til, at det udskudte skatteaktiv vil kunne udnyttes.

Bankens fondsbeholdning beskattes efter lagerprincippet.

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker. Tilgodehavender måles til dagsværdi.

Immaterielle aktiver

Goodwill og øvrige aktiverede immaterielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Øvrige immaterielle aktiver omfatter værdien af den overtagne kundebog efter overtagen virksomhed. De øvrige immaterielle aktiver afskrives lineært over 5 år.

Computersoftware afskrives som hovedregel fuldt ud i anskaffelsesåret.

Materielle anlægsaktiver

Investerings ejendomme

Investerings ejendomme er ejendomme, som besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster.

Investerings ejendomme bliver ved første indregning målt til kostpris, hvilket er anskaffelsesprisen tillagt de omkostninger, der er forbundet med anskaffelsen. Investerings ejendomme måles efter første indregning til dagsværdi i overensstemmelse med bilag 9 i regnskabsbekendtgørelsen (afkastmetoden). Forrentningskravet er fastsat fra 4 – 6 % henset til det nuværende renteniveau.

Der har i forbindelse med værdiansættelsen ikke været anvendt eksterne eksperter.

Regulering til markedsværdi indregnes i resultatopgørelsen under "Kursregulering"

Beregningen er foretaget ud fra et internt kendskab til markedspriser i området.

Domicilejendomme

Domicilejendomme er ejendomme, som banken selv benytter til administration, filial eller øvrig servicevirksomhed.

Domicilejendomme bliver ved første indregning målt til kostpris, hvilket er anskaffelsesprisen tillagt de omkostninger, der er forbundet med anskaffelsen. Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi, som er dagsværdien opgjort ud fra afkastmetoden i overensstemmelse med bilag 9 i regnskabsbekendtgørelsen, fratrasket akkumulerede afskrivninger og eventuelle tab ved værdiforringelse. Omvurderingen foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdi. Forrentningskravet er fastsat fra 8 – 10 %.

Afskrivninger beregnes ud fra en forventet brugstid på 50 år af afskrivningsgrundlaget, opgjort som værdien pr.

1. januar 1996, fratrasket en scrapværdi på 50 % af ejendomsværdien på samme tidspunkt.

Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes i anden totalindkomst og overføres til posten opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, med mindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger i så fald skal værdifaldet indregnes i anden totalindkomst og overføres som en reduktion af opskrivningshenlæggelsen under egenkapitalen. Afskrivninger foretages på baggrund af den opskrevne værdi.

Der indhentes ikke eksternt vurdering, hvorfor det alene er afkastmetoden i bilag 9, der danner baggrund for værdiansættelsen.

Driftsmidler (maskiner/inventar/ombyggede lokaler)

Maskiner og inventar mv. optages til anskaffelsespris med fradrag af afskrivninger. Afskrivninger foretages lineært:

EDB	3 år
Maskiner og inventar i øvrigt	5 år

Ombygning af lejede lokaler aktiveres. Mindre projekter anses for vedligeholdelse. De årlige afskrivninger udgør 20 % af anskaffelsessværdien.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter aktiver som banken overtager i forbindelse med afvikling af et kundeengagement, hvor det er hensigten at realisere aktiverne hurtigst muligt. Værdien af aktivet indregnes ved første indregning til dagsværdi ved overtagelsen. Efterfølgende indregnes de til det laveste beløb af regnskabsmæssig værdi og dagsværdi med fradrag af omkostninger ved salg. Aktiverne er kun midlertidigt i bankens besiddelse og salg vurderes sandsynligt inden for kort tid. Der afskrives ikke på aktivet. Aktiver og dertil knyttede forpligtelser udskilles i særskilte linjer i balancen.

Værdiregulering af midlertidigt overtagne aktiver i forbindelse med afvikling af et engagement indregnes i resultatopgørelsen under posten "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv".

Afledte finansielle instrumenter og uafviklede spotforretninger

Fonds- og valutaterminsforretninger, rente- og valutawaps samt uafviklede spotforretninger mv. indregnes og måles til dagsværdi. I det omfang der er tale om ikke noterede instrumenter opgøres dagsværdien efter almindelig anerkendte principper, der bygger på markedsbaserede parametre.

Afledte finansielle instrumenter indregnes under andre aktiver, henholdsvis andre passiver.

De gennemsnitlige markedsværdier er beregnet på baggrund af månedlige beholdningsopgørelser indenfor hvert instrument.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke henhører under andre aktivposter. Posten omfatter positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og indtægter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder tilgodehavende renter og udbytte. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en positiv værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker omfatter indskud fra andre kreditinstitutter samt bankens gæld til kreditinstitutter herunder prioritetsgæld måles til dagsværdi. Efterfølgende indregning sker til amortiseret kostpris.

Indlån og anden gæld

Indlån og anden gæld omfatter indlån med modparter, der ikke er kreditinstitutter eller centralbanker. Indlån og anden gæld måles ved første indregning til dagsværdi, og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Udstedte obligationer

Udstedte obligationer omfatter medarbejderobligationer, der optages til amortiseret kostpris.

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke henhører under andre passivposter. Posten omfatter negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder skyldige renter. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en negativ værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Hensatte forpligtelser

Under hensatte forpligtelser indregnes forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse og/eller tidspunkt for afvikling, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på virksomhedens økonomiske ressourcer.

Det skal bemærkes at:

- Hensatte pensionsforpligtelser til tidligere medlemmer af direktionen er baseret på en aktuarberegning.
- Forpligtelser til jubilæumsgratiale til personalet er tilbagediskonteret til nutidsværdi.

Hensættelser til tab på garantier måles til det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for at indfri den aktuelle forpligtelse på balancedagen, dog ikke lavere end den provision, som er modtaget for garantien periodiseret over garantiperioden.

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Omkostninger, herunder stiftelsesprovision der er direkte forbundet med efterstillede kapitalindskud, fradrages i den initiale dagsværdi og amortiseres ud over løbetiden (ledelsens bedste skøn over løbetid) ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Egenkapital

Opskrivningshenlæggelser

Opskrivningshenlæggelser omfatter opskrivning af bankens domicilejendomme efter indregning af udskudt skat. Opskrivningen opløses, når ejendommen nedskrives eller sælges.

Egne aktier

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte fra egne aktier indregnes direkte i overført resultat under egenkapitalen.

Foreslået udbytte

Udbytte indregnes som gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Leasing som leasingtager

Banken har alene operationelle leasingaftaler og disse indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt bankens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter samt køb, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital, efterstillede kapitalindskud og omkostninger forbundet hermed, køb og salg af egne aktier samt betaling af udbytte.

Likvider omfatter kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker, tilgodehavender hos kreditinstitutter med oprindelig løbetid op til tre måneder samt værdipapirer med oprindelig løbetid op til tre måneder, som øjeblikkeligt kan omsættes til likvid beholdning, og som kun har ubetydelig risiko for ændring i kursværdien.

NOTE 39 - Anvendt regnskabspraksis Hoved- og nøgletal

Solvensprocent	$\frac{\text{Basiskapital} \times 100}{\text{Risikovægtede aktiver}}$
Kernekapitalprocent	$\frac{\text{Kernekapital efter fradrag} \times 100}{\text{Risikovægtede aktiver}}$
Egenkapitalforrentning før skat	$\frac{\text{Resultat før skat} \times 100}{\text{Egenkapital (gns.)}}$
Egenkapitalforrentning efter skat	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Egenkapital (gns.)}}$
Indtjening pr. omkostningskrone	$\frac{\text{Indtægter}}{\text{Omkostninger (ekskl. skat)}}$
Renterisiko	$\frac{\text{Renterisiko} \times 100}{\text{Kernekapital efter fradrag}}$
Valutaposition	$\frac{\text{Valutaindikator 1} \times 100}{\text{Kernekapital efter fradrag}}$
Valutarisiko	$\frac{\text{Valutaindikator 2} \times 100}{\text{Kernekapital efter fradrag}}$
Udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån	$\frac{\text{Udlån} + \text{nedskrivninger} \times 100}{\text{Indlån}}$
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	$\frac{\text{Overskydende likviditet efter opfyldelse af FIL §152} \times 100}{10 \% - \text{lovkravet}}$
Summen af store engagementer	$\frac{\text{Sum af store engagementer} \times 100}{\text{Basiskapital}}$
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	$\frac{\text{Tilgodehavender med nedsat rente} \times 100}{\text{Udlån} + \text{garantier} + \text{nedskrivninger}}$
Akkumuleret nedskrivningsprocent	$\frac{\text{Akkumulerede nedskrivninger} \times 100}{\text{Udlån} + \text{garantier} + \text{nedskrivninger}}$
Årets nedskrivningsprocent	$\frac{\text{Årets nedskrivninger på udlån} \times 100}{\text{Udlån} + \text{garantier} + \text{nedskrivninger}}$
Årets udlånsvækst	$\frac{(\text{Udlån ultimo} - \text{Udlån primo}) \times 100}{\text{Udlån primo}}$
Udlån i forhold til egenkapital	$\frac{\text{Udlån}}{\text{Egenkapital}}$
Årets resultat pr. aktie (pr. stk. størrelse 100)	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gns. antal aktier (korrigeret for beholdning af egne aktier)}}$
Indre værdi pr. aktie (pr. stk. størrelse 100)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Aktiekapital (korrigeret for beholdning af egne aktier)}}$
Udbytte pr. aktie (pr. stk. størrelse 100)	$\frac{\text{Foreslået udbytte} \times 100}{\text{Aktiekapital}}$
Børskurs i forhold til årets resultat pr. aktie (pr. stk. størrelse 100)	$\frac{\text{Børskurs}}{\text{Årets resultat pr. aktie}}$
Børskurs i forhold til indre værdi pr. aktie (pr. stk. størrelse 100)	$\frac{\text{Børskurs}}{\text{Indre værdi pr. aktie}}$



Bankens afdelinger

Stege

Storegade 29

4780 Stege

Telefon 55 86 15 00

Åbningstider

Mandag-fredag Kl. 10.00 - 16.00

Torsdag Kl. 10.00 - 17.00

Bogø

Bogø Hovedgade 139

4793 Bogø By

Telefon 55 89 40 35 Fra 1/4-2014

Mandag - onsdag Kl. 10.00 - 12.30

Torsdag Kl. 10.00 - 12.30

Mandag - onsdag Kl. 9.30 - 12.00

Tirsdag, torsdag og fredag LUKKET

Klintholm

Thyravej 14

4791 Borre

Telefon 55 81 92 35

Tirsdag og fredag Kl. 10.00 - 12.30

Mandag, onsdag og torsdag LUKKET

Fanefjord

Hjørnet 2

4792 Askeby

Telefon 55 81 71 16

Fra 1/4-2014

Mandag - fredag Kl. 10.00 - 16.00

Torsdag Kl. 10.00 - 18.00

Middagslukket fra kl. 12.00 til 14.00

Kasseekspedition alle dage fra kl. 13.00

Torsdag åben til 17.00

Præstø

Svend Gønges Torv 10

4720 Præstø

Telefon 55 94 17 00

Mandag - fredag Kl. 10.00 - 16.00

Torsdag Kl. 10.00 - 17.00

Kongsted

Dyssevej 3, Kongsted

4683 Rønnede

Telefon 54 88 61 00

Mandag - fredag Kl. 10.00 - 16.00

Torsdag Kl. 10.00 - 18.00

MønDirekte

