

NASDAQ OMX Copenhagen A/S

Postbox 1040
Nikolaj Plads 6
1007 København K.

13. maj 2013

Meddelelse nr. 11/2013

Periodemeddelelse for 1. kvartal 2013.

Høj aktivitet og stigende basisdrift med kvartalsoverskud på 3,2 mio. kr.

- Resultat før skat på 3,2 mio. kr., der forrenter egenkapitalen med 5,1 % p.a.
- Basisindtjening på 10,0 mio. kr. svarende til en stigning på 31,6 % i forhold til samme periode sidste år.
- Positiv kursregulering på 0,7 mio. kr.
- Nedskrivninger på udlån udgør 7,4 mio. kr.
- Udlånsvækst på 1,1 % i 1. kvartal 2013.
- Solvensprocent på 15,9 heraf kernekapitalprocent på 15,7 med solvensmæssig overdækning på 6,0 %-point i forhold til solvensbehovet.
- Solid likviditetsoverdækning på 201,3 %.

Hovedtal for perioden 1. januar – 31. marts 2013:

Periodens resultat (1.000 kr.)	1. kvartal 2013	1. kvartal 2012	Året 2012
Basisindtægter (netto rente- og gebyrindtægter samt andre driftsindtægter) før modregning af tab på formidlede realkreditlån	28.443	24.853	112.331
Driftsudgifter eksklusiv udgifter til Indskydergarantifonden	- 16.944	- 15.468	- 68.555
Basisindtjeningen før modregninger og Indskydergarantifonden	11.499	9.385	43.776
Modregning af tab på formidlede realkreditlån	- 629	- 1.253	- 3.266
Udgift til Indskydergarantifonden	- 898	- 553	- 1.990
Basisindtjeningen efter modregninger og Indskydergarantifonden	9.972	7.579	38.520
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	- 7.391	- 3.712	- 33.428
Resultat før kursregulering og skat	2.581	3.867	5.092
Kursreguleringer	655	1.628	2.844
Resultat før skat	3.236	5.495	7.936
Skat	- 857	- 1.431	- 1.465
Resultat efter skat	2.379	4.064	6.471

Udvalgte nøgletal:

Udvalgte nøgletal	1. kvartal 2013	1. kvartal 2012	Året 2012
Solvensprocent	15,9 %	19,4 %	16,0 %
Kernekapitalprocent	15,7 %	17,8 %	15,8 %
Solvensbehov (%)	9,9 %	8,5 %	8,9 %
Egenkapitalforrentning før skat (p.a.)	5,1 %	8,8 %	3,2 %
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	201,3 %	151,6 %	212,8 %
Indtjening pr. omkostningskrone	1,13 kr.	1,28 kr.	1,08 kr.
Børskurs (stykstørrelse 100)	470	453	470
Indre værdi pr. aktie (stykstørrelse 100)	1.089 kr.	1.099 kr.	1.084 kr.

Tilfredsstillende resultat

Møns Banks resultat for 1. kvartal 2013 viser et overskud før skat på 3,2 mio. kr. mod sidste års overskud på 5,5 mio. kr.

Resultatet er præget af en meget tilfredsstillende fremgang i bankens basisindtjening, der stiger med 2,4 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år. Den gode udvikling i basisindtjening medvirker til et tilfredsstillende resultat på trods af stigende nedskrivninger, der for perioden udgør 7,4 mio. kr., hvilket er det dobbelte i forhold til sidste år.

I perioden er opnået en positiv kursregulering på 0,7 mio. kr.

Resultatet efter skat udgør 2,4 mio. kr. mod sidste år 4,1 mio. kr.

Resultat før skat forrenter egenkapitalen med 5,1 % p.a.

Basisdriften

Basisdriften før tab i forbindelse med modregningsretter på formidlede realkreditlån og udgifter til Garantiorrdningen for Indskydere udgør 11,5 mio. kr. mod 9,4 mio. kr. sidste år, hvilket er en stigning på 2,1 mio. kr. svarende til 22,5 %.

Basisdriften efter indregning af disse 2 ovennævnte forhold udgør 10,0 mio. kr. mod 7,6 mio. kr. sidste år, hvilket er en stigning på 2,4 mio. kr. svarende til 31,6 %.

Tab i forbindelse med modregningsretter på formidlede realkreditlån udgør i 1. kvartal 2013 0,6 mio. kr. mod 1,3 mio. kr. i samme periode sidste år, og udgifter til Garantifonden for Indskydere udgør 0,9 mio. kr. mod 0,5 mio. kr. sidste år.

I forhold til vurderingen af resultatudviklingen i basisdriften skal tages hensyn til, at banken pr. 1. juli 2012 overtog Fanefjord Sparekasse. Resultatet kan således ikke direkte sammenlignes.

Basisindtægterne (før modregning af tab på formidlede realkreditlån) udgør 28,4 mio. kr. mod 24,9 mio. kr. sidste år – en stigning på 14,4 % svarende til 3,6 mio. kr.

Netto renteindtægterne er steget med 3,5 mio. kr. til 21,3 mio. kr. svarende til en stigning på 19,5 %. Stigningen fremkommer som følge af større indtægter af bankens udlån samt en øget indtjening i forbindelse med placering af bankens overskudslikviditet.

Bankens netto gebyr- og provisionsindtægter, der før modregninger af tab på formidlede realkreditlån udgør 7,1 mio. kr. er steget med 0,3 mio. kr. svarende til 5,1 %. Stigningen kan i overvejende grad henføres til fondsforvaltning.

De samlede omkostninger før udgifter til Garantiorrdningen for Indskydere udgør 16,9 mio. kr. mod 15,5 mio. kr. sidste år, hvilket svarer til en stigning på 9,5 %. Omkostningsstigningen kan henføres til udvidelse af aktiviteterne efter Fanefjord Sparekasse, overenskomstmæssig stigning i lønningerne samt en stigning i lønsumsafgiften fra 10,5 % til 10,9 %.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Periodens nedskrivninger på udlån og tilgodehavender udgør 7,4 mio. kr. mod 3,7 mio. kr. sidste år. Behovet for en fortsat værdiregulering af bankens udlån er væsentligt præget af, at private kunder i større udstrækning end tidligere er påvirket af de dårlige konjunkturer. 60 % af nedskrivningerne i årets 1. kvartal kan således relateres til individuelle nedskrivninger til privatkunder.

Kursreguleringer

Den samlede kursregulering udgør en kursgevinst på 0,7 mio. kr. mod en kursgevinst på 1,6 mio. kr. for samme periode sidste år. Kursgevinsten fordeler sig med en kursgevinst på 0,5 mio. kr. på obligationer, 0,1 mio. kr. på aktier og 0,1 mio. kr. på valuta mv.

Balancen

Udvalgte balanceposter (1.000 kr.)	1. kvartal 2013	Året 2012	Udvikling i %	1. kvartal 2012
Udlån	1.008.471	997.121	1,1 %	926.908
Fonds	538.131	580.806	- 7,3 %	353.428
Indlån	1.253.321	1.261.950	- 0,7 %	998.991
Efterstillet kapital	50.000	50.000	0,0 %	50.000
Egenkapital	255.840	256.758	- 0,4 %	249.746
Aktiver i alt	1.721.365	1.686.965	2,0 %	1.407.441
Garantier	451.627	444.868	1,5 %	419.856

Bankens udlån udgør ultimo 1. kvartal 1.008 mio. kr. mod 997 mio. kr. ultimo 2012, hvilket er en stigning på 11 mio. kr. svarende til 1,1 %. Efter en periode med et faldende udlån er det tilfredsstillende at konstatere stigende udlån, selvom det er en beskedne stigning.

Bankens indlån er stort set uforandret og udgør ultimo 1. kvartal 1.253 mio. kr. mod 1.262 mio. kr. ultimo 2012.

Bankens garantimasse udgør ultimo 1. kvartal 452 mio. kr. mod 445 mio. kr. ultimo 2012 – altså en begrænset stigning. Garantimassen er fortsat præget af lav aktivitet med formidling af realkreditfinansiering.

Udlån og garantiforpligtelser er fordelt med 63 % til erhvervslivet og 37 % til privatkundemarkedet, hvilket ikke er ændret væsentligt i forhold til ultimo 2012. Banken har således fortsat en god branchemæssig spredning, hvor de største brancher fortsat er fast ejendom med knap 15 %, landbrug med 10 % og øvrige erhverv med 11 %.

Fondsbeholdningen udgør ultimo 1. kvartal 538 mio. kr. mod 581 mio. kr. ultimo 2012, hvilket er et fald på 43 mio. kr. svarende til 7,3 %. Henset til den fortsat meget lave rente, der kan opnås i markedet ved kontant placering af likviditet, har banken fortsat placeret størstedelen af overskudslikviditeten i fonds med fokus på en fortsat lav renterisiko baseret på markedsmæssige forhold.

Kapitalforhold

Bankens egenkapital udgør 255,8 mio. kr. og er faldet med 0,9 mio. kr. siden ultimo 2012. Udviklingen i egenkapitalen kan henføres til overskuddet på 2,4 mio. kr. for perioden, udbetalt udbytte på 2,4 mio. kr. samt herudover nettovirkningen ved køb og salg af egne aktier på - 0,9 mio. kr.

De risikovægtede poster er opgjort til 1.450 mio. kr., og basiskapitalen er opgjort til 230 mio. kr., svarende til en faktisk solvensprocent på 15,9. Heraf udgør kernekapitalprocenten 15,7. Solvensprocenten er således på niveau med solvensprocenten ultimo 2012, hvor den var på 16,0, hvoraf kernekapitalprocenten udgjorde 15,8. Kvartalsresultatet er ikke indregnet i solvens- og kernekapitalopgørelsen. Bankens ansvarlige lånekapital på 50 mio. kr. indgår i den ansvarlige kapital med 50 % svarende til 25 mio. kr., idet indregningen falder kontinuert de sidste 3 år før forfald.

Det individuelle solvensbehov er opgjort til 9,9 % ultimo 1. kvartal. Baggrunden for det stigende solvensbehov, fra 8,9 % ultimo 2012 til 9,9 % ultimo 1. kvartal 2013, er overgangen til den nye kreditreservationsmodel kaldet 8 + modellen, hvor kunder med væsentlige svaghedstegn (2c engagementer), der udgør mere end 2 % af bankens basiskapital, slår hårdere igennem i forhold til den tidligere beregningsmodel (sandsynligheds baserede model).

Bankens solvensbehov opdelt på risikoområder:

Risikoområde	Tilstrækkelig basiskapital 1.000 kr.	Solvensbehov
Tillæg som følge af lovkrav (8 %'s kravet)	115.981	8,0 %
Tillæg som følge af lovkrav i øvrigt	0	0,0 %
Tillæg kreditrisici	27.696	1,9 %
Tillæg markedsrisici	0	0,0 %
Tillæg operationelle risici	0	0,0 %
Tillæg øvrige risici	0	0,0 %
I alt	143.677	9,9 %

Bankens overdækning i forhold til den tilstrækkelige basiskapital:

Basiskapital efter fradrag (1.000 kr.)	230.342
Tilstrækkelig basiskapital (1.000 kr.)	143.677
Solvensprocent	15,9 %
Solvensbehov	9,9 %
Solvensoverdækning (%-point)	6,0 %

Som det fremgår af ovennævnte tabel, har banken en overdækning på 87 mio. kr. i forhold til kapitalbehovet, hvilket svarer til en overdækning på 6 %-point. Møns Bank har således en kapitalstruktur med et tilfredsstillende kapitalmæssigt råderum.

Den 1. maj 2013 modtog Møns Bank tilladelsen til at overtage aktiviteterne efter Kongsted Sparekasse med virkning fra og med samme dag. Overtagelsen betyder, at bankens solvens – alt andet lige – ændres fra ovennævnte 15,9 % til omkring 14,8 % ved udgangen af indeværende (Q2) kvartal.

Tilsynsdiamanten

Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med en række grænseværdier.

Banken har forholdt sig således til de fem grænseværdier:

Tilsynsdiamantens pejlemærker	Grænseværdi	Møns Bank
Summen af store engagementer	Mindre end 125 %	42,5 %
Funding-ratio *)	Mindre end 1	0,6
Ejendomseksponering	Mindre end 25 %	14,7 %
Udlånsvækst	Mindre end 20 %	1,1 %
Likviditetsoverdækning	Større end 50 %	201,3 %

*) Funding ratio er et udtryk for:

Udlån/Arbejdende kapital (Indlån, udstedte obligationer, efterstillet kapitalindskud og egenkapital) fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år.

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

Forventningerne til hele 2013

Til trods for den meget positive udvikling i bankens basisindtjening i 1. kvartal, så fastholdes forventningerne til bankens basisindtjening for hele 2013 fortsat i niveauet 30-35 mio. kr., som meddelt i forbindelse med årsrapporten for 2012. Heraf kan de 2 mio. kr. henføres til overtagelsen af Kongsted Sparekasse.

Baggrunden for ikke at opjustere forventningerne på nuværende tidspunkt er den generelle udvikling i samfundsøkonomien og manglende efterspørgsel efter udlån. Størrelsen af renteindtægter fra bankens fondsbeholdning er ligeledes forbundet med stor usikkerhed og meget afhængig af markedsudviklingen.

Yderligere information

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