

Storegade 29
4780 Stege

Telefon: 55 86 15 00
Telefax: 55 86 15 55

Reg.nr.: 6140
Swift: DANBDK22
CVR-nr.: 0065746018

E-post: post@moensbank.dk
Web: www.moensbank.dk

17. november 2011

Meddelelse nr. 14/2011

Periodemeddelelse

1. januar – 30. september 2011

Hovedpunkter

Regnskabet for perioden 1. januar – 30. september 2011 er kendetegnet ved:

- **En basisdrift på 19,7 mio. kr. efter bidrag til Garantifonden for Indskydere på 2,1 mio. kr.**
- **Opjustering af forventningerne til årets basisindtjening med 3 mio. kr. fra 24-28 mio. kr. til 27-31 mio. kr.**
- **Fortsat store nedskrivninger på 27,4 mio. kr.**
- **Positiv kursregulering på 0,2 mio. kr.**
- **Underskud på 5,8 mio. kr. efter skat.**
- **Solvensprocent på 20,8 heraf kernekapitalprocent på 18,0.**
- **Stigende ind- og udlån.**
- **Likviditetsoverdækning på 127,3 %**
- **Opfylder med stor margin alle grænser i forhold til Finanstilsynets tilsynsdiamant.**
- **Overdækning på 155 % i forhold til solvensbehovet.**
- **Fri af alle statslige Bankpakker.**

Hoved- og nøgletal

	1. - 3. kvartal 2011	1. - 3. kvartal 2010	Året 2010
Resultatopgørelse (1.000 kr.):			
Netto rente- og gebyrindtægter inkl. andre driftsindtægter	66.757	67.136	90.127
Driftsudgifter	44.987	42.779	57.533
Driftsudgifter relateret til Bankpakke I samt Garantifonden for Indskydere	2.116	3.936	3.936
Resultat før tab og nedskrivninger, kursregulering og skat	19.654	20.421	28.658
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	27.439	7.116	19.337
Resultat før kursregulering og skat	-7.785	13.305	9.321
Kursreguleringer	199	-341	-2.632
Resultat før skat	-7.586	12.964	6.689
Skat	-1.829	3.893	1.938
Periodens resultat	-5.757	9.071	4.751
Udvalgte balanceposter og garantier (1.000 kr.):			
Udlån	992.572	984.999	965.583
Indlån	1.034.016	1.039.209	997.678
Garantier	404.970	515.662	439.645
Fondsbeholdning	185.655	169.526	136.392
Egenkapital	251.060	260.002	256.243
Aktiver i alt	1.441.442	1.453.671	1.406.745
Udvalgte nøgletal:			
Solvensprocent	20,8%	20,6%	21,2%
Kernekapitalprocent	18,0%	17,7%	18,4%
Overdækning i f.t. lovkrav om likviditet	127,3%	127,1%	130,5%
Indtjening pr. omkostningskrone	0,90 kr.	1,24 kr.	1,08 kr.
Aktiens indre værdi (stykstørrelse 100 kr.)	1.098 kr.	1.147 kr.	1.126 kr.
Aktiens kurs (stykstørrelse 100 kr.)	500	620	635

Periodemeddelelse

Resultatet

Møns Banks resultat for perioden 1. januar – 30. september 2011 udgør et underskud på 5,8 mio. kr. efter skat mod sidste års positive resultat på 9,1 mio. kr. Den væsentligste forskel i resultatet i forhold til samme periode sidste år er de forholdsmæssige store nedskrivninger på udlån mv. på 27,4 mio. kr., der primært kan henføres til bankens erhvervskunder, som under de nuværende konjunkturforskel fortsat mærker de afledte virkninger af den samfundsøkonomiske afmatning.

I 3. kvartal er der isoleret set opnået et overskud på 3,1 mio. kr. efter skat.

Basisindtjening

Bankens basisdrift har udviklet sig positivt i 3. kvartal og udgør 21,8 mio. kr. før bidrag til Garantifonden for Indskydere til afvikling af nødlidende banker, hvilket er over de budgetterede forventninger og på niveau med sidste års basisdrift, der udgjorde 24,4 mio. kr. før indregning af udgifter til Bankpakke I, idet der ved en sammenligning skal medvurderes, at der i indeværende års basisdrift er modregnet 1,9 mio. kr., som vedrører tab på formidlede realkreditlån.

I indeværende år er der udgiftsført 2,1 mio. kr. vedrørende bidrag til Garantifonden for Indskydere, der kan henføres til Capinordic Bank, Fjordbank Mors samt Max Bank. Resultatet af basisdriften efter indregning heraf udgør 19,7 mio. kr. mod sidste år basisindtjening på 20,4 mio. kr. efter indregning af udgifter til Bankpakke I.

I årsrapporten 2010 blev der oplyst en forventning til basisindtjening for hele 2011 i størrelsesordenen 24-28 mio. kr. Med den positive udvikling i bankens forretningsgrundlag og basisdrift efter årets første 3 kvartaler, opjusteres forventningerne til basisindtjening i 2011 med 3 mio. kr. til et niveau i størrelsen 27-31 mio. kr.

Indtægter

Nettorenteindtægterne udgør 51,2 mio. kr., og er en stigning på 1,3 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år svarende til 2,7 %.

Årsagen til de stigende nettorenteindtægter kan primært henføres til en mindre indtjening på 0,8 mio. kr. fra forrentningen af bankens likviditetsreserve samt stigende nettorenteindtægter på 2,1 mio. kr. fra bankens ind- og udlån.

Udbytte af aktier mv. udgør i perioden 0,3 mio. kr., hvilket er på niveau med samme periode sidste år.

Netto gebyr- og provisionsindtægter er faldet med 1,6 mio. kr. til 15,3 mio. kr., men tages der hensyn til de ovenfor nævnte modregninger i garantiprovisioner på 1,9 mio. kr., er der en mindre stigning på 0,3 mio. kr., hvilket er tilfredsstillende set ud fra det meget lave aktivitetsniveau indenfor formidling af realkreditlån.

Periodens samlede indtægter defineret ved resultatet af netto rente- og gebyrindtægter udgør 66,8 mio. kr., hvilket stort set er på niveau med samme periode sidste år, hvor de samlede indtægter udgjorde 67,1 mio. kr.

Omkostninger

Bankens samlede omkostninger, før indregning af udgifter til nødlidende banker, udgør 45,0 mio. kr. mod 42,8 mio. kr. i samme periode sidste år, hvilket er en omkostningsstigning på 2,2 mio. kr. svarende til 5,2 %.

Den væsentligste årsag til omkostningsudviklingen kan relateres til personaleudgifterne, hvor overenskomst-mæssige stigninger samt nye ansættelser i 2. halvår 2010 til styrkelse af den fremtidige forretningsmæssige platform er årsag til omkostningsstigningen. Øvrige driftsudgifter er på niveau med sidste år.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Isoleret for 3. kvartal 2011 har der været behov for at nedskrive 5,4 mio. kr., og de samlede nedskrivninger for året udgør 27,4 mio. kr., hvilket i samme periode sidste år udgjorde 7,1 mio. kr.

I årets nedskrivning er modregnet 1,1 mio. kr., der kan henføres til en tilbagebetaling fra Amagerbanken som følge af en ændret dividendesats (fra 58,8 % til 84,4 %), idet udgiften til Indskydergarantifonden i relation til Amagerbanken i 2010 blev bogført som en hensættelse på garantien overfor Garantifonden for Indskydere.

De store udgifter til nedskrivninger er selvsagt ikke tilfredsstillende, men det er en naturlig følge af de meget svære samfundsøkonomiske forhold, der over en længere periode har været gældende, hvilket bl.a. kommer til udtryk i generelt svagere regnskaber hos bankens erhvervskunder.

Det kan endvidere konstateres, at stadig flere privatkunder får økonomiske problemer i forbindelse med arbejdsløshed og/eller i de situationer, hvor ejerboligen af forskellige årsager skal sælges, idet markedet for omsætning af fast ejendom er meget trægt.

Sammenfattende er det bankens vurdering, at niveauet for nedskrivning i en periode fremover fortsat vil være på et relativt højt niveau, da der ikke er tegn på nogen bedring af de generelle økonomiske forhold.

Kursreguleringer

Det samlede kurstab er fra halvårets nettokurstab på 1,4 mio. kr. vendt til en netto kursgevinst på 0,2 mio. kr. mod sidste års kurstab på 0,3 mio. kr.

Kursgevinsten fordeler sig med en kursgevinst på 1,2 mio. kr. på obligationer, et kurstab på aktier på 1,4 mio. kr. og en kursgevinst på valuta m.m. på 0,4 mio. kr.

Banken har igennem hele 2011 haft en meget lav markedsrisiko, og set i det lys er vi meget tilfredse med det opnåede fondsresultat.

Balancen

Overordnet - og som oplyst i Årsrapporten for 2010 - er det bankens politik, at der er balance mellem bankens ud- og indlån, og det kan konstateres, at bankens udlån igennem 2011 er fuldt ud finansieret med indlån, hvilket tillige understøtter tilfredsstillende likviditetsforhold i banken.

Samtidig kan vi glæde os over, at vi fortsat oplever mange kundeforhold, hvilket gør, at vi har en god og stabil udvikling i det samlede forretningsomfang.

Indlån

Bankens indlån udgør 1.034 mio. kr. og er en stigning på 3,6 % siden ultimo 2010 svarende til 36 mio. kr.

Det stigende indlån er realiseret uden at deltage aktivt i markedet for aftaleindskud, idet vi lægger stor vægt på, at det er gode stabile indlån fra eksisterende og nye kunder, der bærer bankens indlånsvækst.

Udlån

Udlånene udgør 993 mio. kr. og er en stigning på 2,8 % siden ultimo 2010 svarende til 27 mio. kr.

Fondsbeholdning

Bankens fondsbeholdning udgør 186 mio. kr. og er en stigning på 36,1 % siden ultimo 2010 svarende til 49 mio. kr.

Garantier

Bankens garantimasse udgør 405 mio. kr. og er faldet med 7,9 % siden ultimo 2010 svarende til 35 mio. kr. Faldet kan henføres til et fald i de midlertidige garantier, der stilles i forbindelse med ejendomshandler og realkreditformidling, der er væsentligt påvirket af det lave aktivitetsniveau på ejendomsmarkedet.

Kapitalforhold

Bankens egenkapital udgør 251 mio. kr. og er 5 mio. kr. mindre i forhold til ultimo 2010. Denne udvikling kan primært henføres til det negative resultat efter året første 3 kvartaler.

De risikovægtede poster er opgjort til 1.321 mio. kr., og basiskapitalen er opgjort til 275 mio. kr., svarende til en faktisk solvensprocent på 20,8 % (heraf en kernekapitalprocent på 18,0).

Det individuelle solvensbehov er opgjort til 8,1 %, der blandt andet er fastsat ud fra ledelsens forventninger til fremtiden.

Bankens solvensbehov opdelt på risikoområder:

Risikoområde	Tilstrækkelig basiskapital 1.000 kr.	Solvensbehov
Kreditrisici	76.828	5,8 %
Markedsrisici	25.971	2,0 %
Operationelle risici	12.324	0,9 %
Øvrige forhold	-7.359	-0,6 %
Tillæg (lovbestemte krav)	0	0 %
I alt	107.764	8,1 %

Bankens overdækning i forhold til den tilstrækkelige basiskapital:

Basiskapital efter fradrag (1.000 kr.)	274.942
Tilstrækkelig basiskapital (1.000 kr.)	107.764
Solvensprocent	20,8 %
Solvensbehov	8,1 %
Solvensoverdækning (%-point)	12,7 %

Som det fremgår af ovennævnte tabel, har banken en overdækning på 167 mio. kr. i forhold til kapitalbehovet mio. kr., hvilket svarer til en overdækning på 155 %.

I bankens ansvarlige kapital indgår en begrænset ekstern funding via ansvarlig lånekapital for 50 mio. kr., der udløber den 1. november 2014. Banken havde mulighed for at førtidsindfri denne ansvarlige lånekapital den 1. november 2011, men valgte at bibeholde lånet indtil videre, selvom bankens kapitalforhold ved en given indfrielse – fortsat vil være særdeles tilfredsstillende.

Det er bankens politik, at den fremtidige aktivitet alene skal baseres på bankens kernekapital, og den supplerende kapital forventes derfor ikke refinansieret ved udløb.

Likviditet

Bankens likviditetsoverdækning i forhold til lovens krav udgør 127,3 % svarende til 197 mio. kr., og overdækningen er således på niveau med overdækningen ultimo 2010, hvor den udgjorde 130,5 %. Likviditeten er opgjort inkl. belåning af unoterede sektoraktier, der i august måned blev genindført som en midlertidig ordning, hvorefter bankerne kan belåne unoterede sektoraktier i Nationalbanken. Effekten af denne indregning udgør 23,5 %-point.

Banken har ikke gjort brug af bankpakkernes mulighed for statsgaranterede likviditetslån samt optagelse af hybrid kernekapital hvorfor likviditetsoverdækningen ikke er påvirket af likviditet fra de 2 ordninger, hvilket er et valg om, at bankens udlånsaktiviteter som udgangspunkt skal fundes via indlån fra bankens kunder.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har lanceret den såkaldte tilsynsdiamant, der skal være implementeret inden udgangen af regnskabsåret 2012. Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med tilknyttede grænseværdier.

Ultimo 3. kvartal 2011 er bankens grænseværdier opgjort til følgende:

<i>Tilsynsdiamantens pejlemærker</i>	Grænseværdi	Bankens nøgletal	Andel i % af grænseværdi
Summen af store engagementer	Mindre end 125 %	33,5 %	26,8 %
Funding ratio*	Mindre end 1	0,7 %	70,0 %
Ejendomseksponering	Mindre end 25 %	13,7 %	54,8 %
Udlånsvækst	Mindre end 20 %	2,8 %	14,0 %
Likviditetsoverdækning	Større end 50 %	127,3 %	39,3 %

*) Funding ratio er et udtryk for:

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

Grænserne i Tilsynsdiamanten viser, at banken ligger komfortabelt i forhold til samtlige grænser, hvilket også er et ledelsesmæssigt fokusområde.

Begivenheder efter 30. september 2011

Der er ikke indtrådt begivenheder eller usædvanlige forhold efter 30. september 2011, som væsentligt påvirker bankens økonomiske stilling.

Forventningerne til hele 2011

Med baggrund i den positive udvikling i bankens basisdrift er der forventninger til, at årets basisindtjening (resultatet før kursreguleringer, nedskrivninger på udlån og skat) opjusteres med 3 mio. kr. fra et niveau på 24–28 mio. kr. til i størrelsen 27-31 mio. kr.

Resultatet for året vil kun i mindre omfang være præget af udviklingen på de finansielle markeder på grund af bankens meget begrænsede markedsrisiko.

Det samlede resultat for 2011 vil således primært afhænge af den samfundsøkonomiske udvikling, herunder det afledte behov for nedskrivninger på bankens udlån samt udgifter til nødlidende pengeinstitutter.

Yderligere information

Yderligere information om halvårsrapporten kan fås ved henvendelse til bankdirektør Flemming Jensen, telefon 55861536.