


Periodemeddelelse 3. kvartal 2015

CVR-nr. 65746018

A photograph of three people standing in front of a yellow building with a red tiled roof. On the left is a man with glasses wearing a blue short-sleeved shirt and black trousers. In the center is a woman with glasses wearing a black lace cardigan over a pink and white patterned top and white trousers. On the right is a man wearing a light blue long-sleeved shirt and grey trousers. They are all smiling and have their hands on their hips. The ground is paved with cobblestones.

*Møns Bank vil åbne
filial i Vordingborg –
hvor Allan Andersen,
Mette Frank og
Jan Nielsen allerede
betjener kunder.*



Fondsbørsmeddelelse nr. 07/2015

MønsBank

Banken med stærke relationer - værd at anbefale

RESUME, HOVED- OG NØGLETAL

- **Resultat før skat på 21,2 mio. kr.**
- **Meget tilfredsstillende basisdrift på 27,0 mio. kr.**
- **Nedskrivninger på udlån mv. på 7,5 mio. kr.**
- **Positiv kursregulering på 1,7 mio. kr.**
- **Kapitalprocent på 13,1 % (uden indregning af årets overskud) og et individuelt kapitalbehov på 9,9 % svarende til en kapitalmæssig overdækning på 31,4 %.**
- **Solid likviditetsoverdækning på 221,0 % svarende til 535 mio. kr.**
- **Alle bankens positioner er langt indenfor rammerne i Tilsynsdiamanten.**
- **Stor tilgang af nye kunder, højt aktivitetsniveau og stigende ind- og udlån.**
- **Etablering af ny filial i Vordingborg samt tilpasning af bankens øvrige filialstruktur.**

Alle tal i 1.000 kr.

	01.01-30.09 2015	01.01-30.09 2014
Basisindtægter (netto rente- og gebyrindtægter samt andre driftsindtægter) før modregning af tab på formidlede realkreditlån	96.768	93.389
Driftsudgifter eksklusiv udgifter til Indskydergarantifonden	-64.362	-60.246
Basisdrift før modregninger og Indskydergarantifonden	32.406	33.143
Modregning af tab på formidlede realkreditlån	-3.051	-2.045
Udgift til Indskydergarantifonden	-2.367	-2.421
Basisdrift efter modregninger og Indskydergarantifonden	26.988	28.677
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-7.476	-13.441
Resultat før kursregulering og skat	19.512	15.236
Kursreguleringer	1.715	8.011
Resultat før skat	21.227	23.247
Skat	-4.287	-3.420
Periodens resultat	16.940	19.827
Udvalgte nøgletal		
Kapitalprocent	13,1%	14,1%
Kernekapitalprocent	13,1%	14,1%
Kapitalbehov	9,9%	9,5%
Egenkapitalforrentning før skat (p.a.)	10,6%	12,3%
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	221,0%	243,2%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,29 kr.	1,31 kr.
Basisindtjening pr. omkostningskrone	1,40 kr.	1,46 kr.
Børskurs (stykstørrelse 100)	625	585
Indre værdi (stykstørrelse 100)	1.168 kr.	1.113 kr.

BALANCE

Alle tal i 1.000 kr.

30.09.2015 30.09.2014 Helåret 2014
AKTIVER

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbank	112.871	35.396	79.738
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	24.973	77.408	63.239
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.156.724	1.016.459	1.047.191
Obligationer til dagsværdi	641.239	620.882	575.010
Obligationer til amortiseret kostpris	0	582	0
Aktier mv.	100.180	94.457	91.142
Immaterielle aktiver	1.635	2.020	1.908
Grunde og bygninger i alt	36.735	23.121	33.651
Investeringsejendomme	17.724	4.240	14.792
Domicilejendomme	19.011	18.881	18.859
Øvrige materielle aktiver	3.414	934	1.986
Aktuelle skatteaktiver	0	1.261	132
Udskudte skatteaktiver	1.959	4.360	5.336
Aktiver i midlertidig besiddelse	0	11.149	0
Andre aktiver	62.273	62.764	54.131
Periodeafgrænsningsposter	2.927	2.909	1.943

Aktiver i alt
2.144.930 1.953.702 1.955.407
PASSIVER
Gæld

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	51.924	80.727	47.698
Indlån og anden gæld	1.743.363	1.524.821	1.566.250
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	1.361	1.361
Aktuelle skatteforpligtelser	784	0	0
Andre passiver	26.170	35.363	30.069
Periodeafgrænsningsposter	178	208	2

Gæld i alt
1.822.419 1.642.480 1.645.380
Hensatte forpligtelser

Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	3.834	3.581	3.834
Hensættelser til tab på garantier	6.961	9.380	8.701
Andre hensatte forpligtelser	2.409	2.504	3.496

Hensatte forpligtelser i alt
13.204 15.465 16.031
Efterstillede kapitalindskud i alt
34.641 34.536 34.563
Egenkapital

Aktiekapital	24.000	24.000	24.000
Opskrivningsshenlæggelser	475	475	475
Overført overskud eller underskud	250.191	236.746	232.558
Foreslået udbytte	0	0	2.400

Egenkapital i alt
274.666 261.221 259.433
Passiver i alt
2.144.930 1.953.702 1.955.407

KOMMENTARER TIL REGNSKABET

Fortsat højt aktivitetsniveau, der fastholder forventninger til et meget tilfredsstillende resultat for året som helhed.

Banken har i de 3 første kvartaler i 2015 realiseret et resultat før skat på 21,2 mio. kr. og efter skat på 16,9 mio. kr.

Resultatet før skat forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 10,6 % p.a. og efter skat med 8,5 % p.a.

Aktivitetsniveauet har igennem hele året været højt med en stor tilgang af nye kunder. Første halvdel af året har endvidere været præget af stor aktivitet med omlægning af realkreditlån. Isoleret set er 3. kvartal tillige påvirket af fortsat mange nye kunder og stigende aktivitet indenfor boligmarkedet.

Den afledte indtjening fra det høje aktivitetsniveau har betydet, at banken har mere end kompenseret for virkningen af det lave renteniveau og den væsentligt reducerede indtjening på bankens overskudslikviditet.

Mod forventningerne har det således været muligt stort set at fastholde basisdrift på niveau med 2014 til trods for et højere omkostningsniveau fra strategiske tiltag med udvikling af bankens markeds- og forretningsgrundlag.

Resultatet af bankens basisdrift de 3 første kvartaler i 2015 vurderes overordnet som meget tilfredsstillende. Med baggrund i den fortsat store tilgang af nye kunder og det deraf stigende udlån, som skal medvirke til at sikre bankens fremtidig basisdrift vurderes 3. kvartal isoleret set også meget tilfredsstillende på trods af, at det ikke kvartalsisoleret har givet den samme indtjening her og nu, som de to første kvartaler af 2015.

Positiv kursregulering samt nedskrivninger på et meget acceptabelt niveau har herudover bidraget til det meget tilfredsstillende resultat.

Basisdriften

Basisindtægter:

Nettorenteindtægterne udgør 57,9 mio. kr. mod sidste år 64,9 mio. kr. og er således faldet med 7,0 mio. kr. svarende til 10,9 %. Langt den væsentligste årsag til faldet er en markant mindre renteindtægt af bankens store overskudslikviditet som følge af det lave renteniveau og meget begrænset risiko, hvilket der tidligere er redegjort for i årsrapporten for 2014. Herudover kommer en skærpet konkurrence på udlån, der dog i nogen grad opvejes af et fald i indlånsrentesatserne.

Udbytte af aktier mv. udgør 1,6 mio. kr. mod 1,4 mio. kr. for samme periode sidste år.

Netto gebyrindtægterne udgør 33,6 mio. kr. mod sidste år 24,8 mio. kr. og er således steget med 8,8 mio. kr. svarende til 35,7 %. En meget stor tilgang af nye kunder, stor aktivitet på investeringsområdet, konvertering af realkreditlån specielt i 1. halvår og et ejendomsmarked med højere aktivitet end det har været tilfældet igennem de senere år er alle årsager til stigningen. Bankens tab på formidlede realkreditlån for de 3 første kvartaler udgør 3,0 mio. kr. mod sidste år 2,0 mio. kr. og er således steget med 1,0 mio. kr.

Andre driftsindtægter udgør 0,6 mio. kr. mod 0,2 mio. kr. for samme periode sidste år.

De samlede basisindtægter udgør herefter 93,7 mio. kr. mod 91,3 mio. kr. sidste år og er en stigning på 2,4 mio. kr. svarende til 2,6 %.

Basisomkostninger:

De samlede omkostninger udgør 66,7 mio. kr. mod sidste år 62,7 mio. kr., en stigning på 4,0 mio. kr. svarende til 6,5 %. Stigningen kan i langt overvejende grad henføres til de strategiske tiltag, herunder den nye filial i Næstved samt udvidelsen af Møn Direkte, der blev foretaget hen over 2014 og væsentligst i 4. kvartal 2014.

Basisdriften:

Den samlede basisdrift udgør herefter 27,0 mio. kr. mod sidste år 28,7 mio. kr., et fald på 1,7 mio. kr. svarende til 5,9 %. Den væsentligste årsag til at basisdriften stort set har kunnet realiseres på en niveau med sidste år er de strategiske tiltag som blev iværksat i 2014 - og som allerede bidrager positivt til bankens resultat.

Nedskrivninger på udlån mv.

Nedskrivninger på udlån mv. udgør 7,5 mio. kr. mod 13,4 mio. kr. for samme periode sidste år.

Niveauet for nedskrivninger i de 3 første kvartaler vurderes på et acceptabelt niveau under de nuværende konjunkturer. Bankens ser fortsat ikke et øget behov for nedskrivninger til landbrugssegmentet og til kunder med udløb af afdragsfriheden på realkreditlån. Med baggrund i de fortsat svære driftsforhold for landbruget er der foretaget solvensreservationer på enkelte af bankens landbrugsengagementer, da længden og dybden af den aktuelle krise er meget usikker.

De samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantier udgør 129,5 mio. kr. Det svarer til en samlet nedskrivningsprocent på 6,9. Herudover har banken en samlet underkurskonto i forbindelse med overtagelsen af sparekasserne i Fanefjord og Kongsted på 15,7 mio. kr.

KOMMENTARER TIL REGNSKABET

Bankens konstaterede tab i perioden udgør 17,7 mio. kr., hvoraf de 1,5 mio. kr. ikke tidligere var nedskrevet. Herudover er der bogført tab fra underkurskontoen på 3,0 mio. kr.

Det er forventningen, at nedskrivningsmønsteret ikke ændres væsentligt for den resterende del af året.

Kursreguleringer

Den samlede kursgevinst udgør 1,7 mio. kr. mod 8,0 mio. kr. for samme periode sidste år. Kursreguleringen fordeler sig med et kurstab på 1,8 mio. kr. på obligationerne, en kursgevinst på 5,3 mio. kr. på aktierne, et kurstab på valuta mv. 0,3 mio. kr. og et kurstab/nedskrivning på en af bankens investeringsejendomme på 1,5 mio. kr.

Forventningerne til resultatet af basisdriften for hele 2015

Forventningerne til basisdriften blev i årsrapporten for 2014 fastsat til et resultat på 23 – 28 mio. kr., men blev opjusteret ved offentliggørelse af halvårsrapporten den 26. august 2015 til resultatet på 30 – 35 mio. kr. Banken fastholder de tidligere offentliggjorte forventninger til en basisdrift for hele 2015 (resultat før nedskrivninger på udlån mv., kursregulering og skat) i den øvre ende af intervallet på de 30 – 35 mio. kr.

Begivenheder efter 3. kvartal 2015

Som led i bankens fortsatte udvikling er det besluttet at etablere en ny filial i Vordingborg, hvor Møns Bank i forvejen har omkring 1.000 kunder. Baggrunden for en etablering er de senere års ændringer på det finansielle marked i Vordingborg, samt resultatet af bankens foreløbige indsats via konsulenter i området igennem de seneste par år.

Samtidig er den øvrige filialstruktur ændret, og i forlængelse heraf er aktiviteten i bankens mindre filialer i Klintholm Havn og på Bogø ophørt i oktober.

Ovennævnte tiltag forventes ikke at have nogen væsentlig økonomisk indvirkning på resultatet for 2015.

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

Balancen

Bankens udlån udgør ultimo 3. kvartal 2015 1.157 mio. kr. og er således steget med 110 mio. kr. svarende til 10,5 % siden ultimo 2014. Banken har i 3. kvartal 2015 oplevet en fortsat gunstig udvikling via låntagning fra nye og eksisterende kreditstærke kunder, hvilket er meget tilfredsstillende, da det medvirker til udviklingen af den fremtidige basisdrift.

Indlån udgør ultimo 3. kvartal 2015 1.743 mio. kr. og er således steget 177 mio. kr. svarende til 11,3 % siden ultimo 2014.

Kapitalforhold

Bankens kapitalgrundlag udgør pr. 30. september 2015 223,3 mio. kr. svarende til en kapitalprocent på 13,1.

Banken indregner ikke årets overskud i kapitalgrundlaget i løbet af året.

Bankens kapitalbehov er opgjort således:

Risikoområde	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag (1.000 kr.)	Kapitalbehov %
Tillæg som følge af lovkrav (8 %'s kravet)	136.832	8,00 %
Tillæg kreditrisici	28.738	1,68 %
Tillæg markedsrisici	4.096	0,24 %
Tillæg øvrig	289	0,02 %
I alt	169.955	9,94 %

Bankens overdækning i forhold til det tilstrækkelige kapitalgrundlag:

Kapitalgrundlag (1.000 kr.)	223.297
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag (1.000 kr.)	169.955
Overdækning i forhold til kapitalbehov	53.342
Kapitalprocent	13,1
Kapitalbehov (%)	9,9
Kapitaloverdækning (%-point)	3,2

Oplysningerne om kapitalbehovet er ligeledes offentliggjort på www.moensbank.dk/om-moens-bank/investor-relations/regnskaber-mv/risikorapporter

Likviditet

Bankens likviditet er fortsat meget tilfredsstillende og overdækningen i forhold til lovkrav om likviditet udgør 221,0 % mod 220,4 % ultimo 2014.

Tilsynsdiamanten

Område	Møns Banks værdier	Finanstilsynets grænseværdi
Summen af store engagementer	76,8 %	Max. 125 %
Udlånsvækst	10,5 %	Max. 20 %
Ejendomseksposering	14,3 %	Max. 25 %
Stabil funding	0,6	Max. 1,0
Likviditetsoverdækning	221,0 %	Min. 50 %

Yderligere oplysninger

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

A/S Møns Bank

www.moensbank.dk

post@moensbank.dk

Reg.nr. 6140 · CVR-nr. 65 74 60 18

Stege

Storegade 29

4780 Stege

Tlf. 55 86 15 00

Åbningstider

Mandag-fredag

Torsdag

Kl. 10.00 - 16.00

Kl. 10.00 - 17.00

Præstø

Svend Gønges Torv 2

4720 Præstø

Tlf. 55 94 17 00

Mandag - fredag

Torsdag

Kl. 10.00 - 16.00

Kl. 10.00 - 17.00

Næstved

Vinhusgade 2

4700 Næstved

Tlf. 55 75 30 00

Mandag - fredag

Torsdag

Kl. 10.00 - 16.00

Kl. 10.00 - 17.00

Fanefjord

Hjørnet 2

4792 Askeby

Tlf. 55 81 71 16

Mandag - fredag

Torsdag tillige

Kl. 13.30 - 16.00

Kl. 16.00 - 17.00

Kongsted

Dyssevej 3, Kongsted

4683 Rønnede

Tlf. 54 88 61 00

Mandag

Torsdag

Kl. 9.00 - 12.00

Kl. 13.00 - 17.00

Møn Direkte

Tlf. 55 86 15 00