

Periodemeddelelse 3. kvartal 2017

CVR-nr. 65746018



Møns Bank fejrer 140 års jubilæum i 2017 – og har budt velkommen til kunde nr. 20.140, familien Knøsgaard Nielsen fra Præstø.



Fondsbørsmeddelelse nr. 10/2017

MønsBank

Banken med stærke relationer - værd at anbefale

RESUME, HOVED- OG NØGLETAL

- Resultat før skat på 34,5 mio. kr.
- Basisdrift på 29,8 mio. kr.
- Nedskrivninger på udlån mv. på 3,6 mio. kr.
- Positiv kursregulering på 8,3 mio. kr.
- Solid likviditetsoverdækning med LCR-brøk på 220 %
- Kapitalprocent på 14,2 % (uden indregning af periodens overskud)
- Individuelt kapitalbehov på 9,5 % og kapitalmæssig overdækning på 49,4 % (før bufferkrav)
- Alle bankens positioner er langt indenfor rammerne i Tilsynsdiamanten

Alle tal i 1.000 kr.

	01.01-30.09 2017	01.01-30.09 2016
Basisindtægter (netto rente- og gebyrindtægter samt andre driftsindtægter) før modregning af tab på formidlede realkreditlån	108.941	103.894
Driftsudgifter eksklusiv udgift til Indskydergarantifonden	-77.759	-72.136
Basisdrift før modregninger og Indskydergarantifonden	31.182	31.758
Modregning af tab på formidlede realkreditlån	-1.357	-1.491
Udgift til Indskydergarantifonden	-15	-15
Basisdrift efter modregninger og Indskydergarantifonden	29.810	30.252
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-3.634	-7.799
Resultat før kursregulering og skat	26.176	22.453
Kursreguleringer	8.303	8.983
Resultat før skat	34.479	31.436
Skat	-5.841	-6.116
Periodens resultat	28.638	25.320
Udvalgte nøgletal		
Kapitalprocent	14,2%	14,7%
Kernekapitalprocent	12,8%	13,5%
Kapitalbehov	9,5%	10,2%
Egenkapitalforrentning før skat (p.a.)	13,5%	13,0%
Liquidity Coverage Ratio (LCR) *)	220,3%	234,5%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,42 kr.	1,39 kr.
Basisindtjening pr. omkostningskrone	1,38 kr.	1,42 kr.
Børskurs (stykstørrelse 100)	1.025	710
Indre værdi (stykstørrelse 100)	1.339	1.257

*) Sammenligningstal er tilrettet EBA's nye fortolkning af indregning af kreditfaciliteter.

BALANCE

Alle tal i 1.000 kr.

	30.09.2017	30.09.2016	Helåret 2016
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	65.889	53.670	67.438
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	86.446	81.175	116.634
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.373.621	1.368.073	1.338.220
Obligationer til dagsværdi	950.102	678.048	788.715
Obligationer til amortiseret kostpris	9.283	9.634	9.606
Aktier mv.	116.996	95.811	89.061
Immaterielle aktiver	945	1.271	1.180
Grunde og bygninger i alt	23.915	32.284	23.746
Investeringsejendomme	10.015	14.011	9.890
Domicilejendomme	13.900	18.273	13.856
Øvrige materielle aktiver	4.491	3.595	5.222
Aktuelle skatteaktiver	0	0	351
Udskudte skatteaktiver	695	1.302	643
Andre aktiver	67.680	67.548	66.079
Periodeafgrænsningsposter	2.368	2.383	2.113
Aktiver i alt	2.702.431	2.394.794	2.509.008
PASSIVER			
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	50.707	49.100	54.253
Indlån og anden gæld	2.221.371	1.934.037	2.041.695
Aktuelle skatteforpligtelser	1.840	2.697	0
Andre passiver	26.070	26.799	35.395
Periodeafgrænsningsposter	271	236	1
Gæld i alt	2.300.259	2.012.869	2.131.344
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	5.554	4.931	5.554
Hensættelser til tab på garantier	6.744	6.828	7.401
Andre hensatte forpligtelser	2.359	4.109	3.467
Hensatte forpligtelser i alt	14.657	15.868	16.422
Efterstillede kapitalindskud i alt	34.685	34.604	34.624
Egenkapital			
Aktiekapital	24.000	24.000	24.000
Opskrivningshenlæggelser	0	125	0
Overført overskud eller underskud	294.355	272.853	265.743
Foreslået udbytte	0	0	2.400
Aktionærernes andel af egenkapitalen	318.355	296.978	292.143
Indehavere af hybrid kernekapital	34.475	34.475	34.475
Egenkapital i alt	352.830	331.453	326.618
Passiver i alt	2.702.431	2.394.794	2.509.008

KOMMENTARER TIL REGNSKABET

Et højt aktivitetsniveau og et tilfredsstillende resultat for årets tre første kvartaler.

Banken har i de 3 første kvartaler af 2017 realiseret et resultat før skat på 34,5 mio. kr. og efter skat på 28,6 mio. kr.

Resultatet før skat forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 13,5 % p.a. og efter skat med 11,2 % p.a.

Basisindtægter:

Netto renteindtægterne udgør 64,4 mio. kr. og er 0,8 mio. kr. mere end samme periode sidste år svarende til en stigning på 1,2 %. I sammenligningen skal medvurderes, at banken i september 2016 optog supplerende kapital, hvilket betyder en yderligere renteudgift i de første 3 kvartaler i 2017 på 1,5 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år. Den yderligere udgift opvejes af et fald i renteniveauet på indlån samt en stigning i renteindtægterne fra placering af overskydende likviditet, der har været væsentlig større.

Udbytte af aktier mv. udgør 0,9 mio. kr. mod 1,9 mio. kr. for samme periode sidste år.

Netto gebyrindtægterne udgør 42,0 mio. kr. mod sidste år 36,6 mio. kr. og er således steget med 5,4 mio. kr. svarende til 14,9 %. Stigningen kan i al væsentlighed henføres til investeringsområdet, hvor handelsaktiviteten har været høj samt boligområdet, hvor et stigende boligmarked og den lave rente over de senere år har bidraget til en højere aktivitet og stigende indtægter.

Andre driftsindtægter udgør en indtægt på 0,3 mio. kr. hvilket er uændret i forhold til samme periode sidste år.

De samlede basisindtægter udgør herefter 107,6 mio. kr. mod 102,4 mio. kr. sidste år, og er en stigning på 5,2 mio. kr. svarende til 5,0 %.

Basisomkostninger:

De samlede omkostninger udgør 77,8 mio. kr. mod sidste år 72,2 mio. kr., en stigning på 5,6 mio. kr. svarende til 7,8 %.

Stigningen kan i langt overvejende grad henføres til IT-omkostninger, som over de senere år er steget markant, og alene i forhold til samme tidspunkt sidste år er bankens IT-omkostninger steget med 3,4 mio. kr. til i alt 18,4 mio. for årets første 3 kvartaler.

Omkostningsstigningen kan henføres til det stigende aktivitetsniveau, at bankdriften i stadig større omfang digitaliseres, samt stigende krav til indarbejdelse af såvel sikkerhed i systemerne som den omfattende lovregulering.

På øvrige omkostninger udgør omkostningsstigningen 2,3 mio. kr. svarende til 4,0 %.

Basisdriften:

Den samlede basisdrift er på samme niveau som i 2016 og udgør herefter 29,8 mio. kr. mod sidste år 30,2 mio. kr.

Ledelsen er meget tilfreds med det opnåede resultat af basisdriften, der således afspejler et fortsat højt aktivitetsniveau.

Nedskrivninger på udlån mv.

Nedskrivninger på udlån mv. udgør 3,6 mio. kr. mod 7,8 mio. kr. for samme periode sidste år.

Behovet for nedskrivninger har i de 3 første kvartaler af 2017 været på et lavt niveau. Det faldende nedskrivningsbehov har været gældende både for erhvervs- og privatkunder, og det er således tilfredsstillende at konstatere, at den positive udvikling i samfundsøkonomien afspejles i nedskrivningsbehovet.

I forhold til udviklingen indenfor landbrugssegmentet, ses ingen ændring i boniteten i forhold til tidligere udmeldinger, og der er således fortsat kun foretaget enkelte reservationer i kapitalbehovet. Ligeledes, og i lighed med tidligere, er der i kapitalbehovet foretaget en reservation i forhold til udløb af afdragsfrihed på realkreditlån. Den oprindelige reservation er løbende blevet nedbragt i takt med at refinansieringsløsninger er kommet på plads, og det er en samlet vurdering, at dette kun i meget få tilfælde har givet anledning til økonomiske udfordringer for såvel kunderne som banken.

De samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantier udgør 133,4 mio. kr. Det svarer til en samlet nedskrivningsprocent på 5,8. Herudover har banken en reservation på øvrige kreditrisici på 0,5 mio. kr. og en samlet underkurskonto i forbindelse med overtagelsen af sparekasserne i Fanefjord og Kongsted på 3,8 mio. kr.

Bankens samlede konstaterede tab i perioden udgør 7,3 mio. kr., som for den væsentligste del var nedskrevet i forvejen.

Kursreguleringer

Den samlede kursgevinst udgør 8,3 mio. kr. mod 9,0 mio. kr. for samme periode sidste år. Kursreguleringen fordeler sig med en kursgevinst på obligationerne på 4,0 mio. kr., en kursgevinst på aktierne på 5,6 mio. kr. og et kurstab på valuta mv. på 1,3 mio. kr.

KOMMENTARER TIL REGNSKABET

Forventningerne til resultatet af basisdriften for hele 2017

Banken fastholder de tidligere offentliggjorte forventninger til basisdriften for hele 2017 (resultat før nedskrivninger på udlån mv., kursregulering og skat) der blev opjusteret med 5 mio. kr. ved halvåret til et niveau i størrelsesordenen 33 – 38 mio. kr.

Det høje aktivitetsniveau fra 2. kvartal er fortsat i 3. kvartal, og med en basisdrift på knap 30 mio. kr. for årets første 3. kvartaler forventes årets basisdrift at lande i den høje ende af den tidligere opjusterede udmelding.

Begivenheder efter 3. kvartal 2017

Omkring forhold, der er indtruffet efter udløbet af 3. kvartal, kan oplyses:

Bankens ledelse har truffet beslutning om at afhænde en andel af bankens aktieposition i DLR Kredit A/S svarende til en kursværdi på 20 mio. kr. Baggrunden for beslutningen er, at ledelsen ønsker at nedbringe det meget store fradrag i kapitalgrundlaget grundet bankens beholdning af finansielle aktier. Effekten af salget er, at bankens kapitalprocent alt andet lige stiger med 1,0 %-point til 15,2 %.

I det vi henviser til Fondsbørsmeddelelse nr. 09-2017 omkring nedskrivning af andelskapital i Bankernes EDB Central (BEC), skal vi oplyse, at effekten af nedskrivningen for Møns Bank vil påvirke årets kursreguleringer, hvori hele værdireguleringen af andelskapitalen på 6 mio. kr. skal modregnes. Kursreguleringen indgår ikke i bankens udmeldte forventninger til resultatet for året, der alene oplyses med afsæt i basisdriften, men den vil påvirke bankens samlede driftsresultat og dermed konsolideringen for regnskabsåret 2017.

Balancen

Bankens udlån udgør ultimo 3. kvartal 2017 1.374 mio. kr. og er således steget med 35 mio. kr. svarende til 2,6 % siden ultimo 2016.

Indlån udgør ultimo 3. kvartal 2017 2.221 mio. kr. og er steget med 180 mio. kr. svarende til 8,8 % siden ultimo 2016.

Bankens garantier udgør ultimo 3. kvartal 2017 807 mio. kr. og er steget med 56 mio. kr. svarende til 7,4 % siden ultimo 2016.

Kapitalforhold

Bankens kapitalgrundlag udgør pr. 30. september 2017 285,6 mio. kr. svarende til en kapitalprocent på 14,2.

Banken har efterstillet kapital på i alt 70 mio. kr. fordelt på 35 mio. kr. hybrid kernekapital og 35 mio. kr. supplerende kapital. Begge opfylder kravene i CRD IV for medregning i kapitalgrundlaget, og idet den hybride kapital har en uendelig løbetid og betaling af renter er frivillig, indgår denne regnskabsmæssigt under egenkapitalen.

Banken indregner ikke årets overskud i kapitalgrundlaget i løbet af året, hvilket er medvirkende til en faldende kapitalprocent, idet bl.a. fradraget for kapitalandele i finansielle virksomheder stiger som følge af positiv kursudvikling.

Bankens kapitalbehov er opgjort således:

Risikoområde	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag (1.000 kr.)	Kapitalbehov %
Tillæg som følge af lovkrav (8 %'s kravet)	161.414	8,0 %
Tillæg kreditrisici	23.881	1,2 %
Tillæg markedsrisici	5.840	0,3 %
Tillæg øvrige risici	0	0,0 %
I alt	191.135	9,5 %

Bankens overdækning i forhold til det tilstrækkelige kapitalgrundlag:

	(1.000 kr.)	%
Kapitalgrundlag	285.634	14,2 %
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	191.135	9,5 %
Overdækning før bufferkrav	94.499	4,7 %
Bufferkrav (bevaringsbuffer 1,25 %-point)	25.221	1,3 %
Overdækning efter opfyldelse af bufferkrav	69.278	3,4 %

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

Likviditet

Liquidity Coverage Ratio (LCR) stiller krav til likviditetsbufferens størrelse og sammensætning i forhold til et stressscenarie på 30-dages sigt. LCR skal udgøre mindst 100 %, når kravet er fuldt ud indfaset i 2018. I 2017 udgør kravet 80 %. Banken har pr. ultimo 3. kvartal 2017 opgjort LCR-brøken til 220 %.

EBA er i august 2017 kommet med en fortolkning af indregning af kreditfaciliteter i LCR-opgørelsen. Denne afklaring betyder, et markant fald i bankens LCR-brøk, således falder brøken fra 349 % til ovennævnte 220 % med baggrund i den nye fortolkning. Sammenlignings-tallet pr. 30.09.2016 i nøgletallene på side 2 er tilrettet den nye fortolkning af hensyn til sammenligning.

KOMMENTARER TIL REGNSKABET

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har som led i deres overvågning af den finansielle sektor ud fra en risikobaseret tilgang opstillet fem pejlemærker i den såkaldte tilsynsdiamant med angivne grænseværdier, som pengeinstitutterne som udgangspunkt bør ligge indenfor.

Møns Bank ligger komfortabelt indenfor samtlige grænseværdier pr. ultimo 3. kvartal 2017, hvilket fremgår af nedennævnte tabel.

Område	Møns Banks værdier	Finanstilsynets grænseværdi
Summen af store eksponeringer	94,3 %	Max. 125 %
Udlånsvækst	0,4 %	Max. 20 %
Ejendomseksponering	13,7 %	Max. 25 %
Stabil funding	0,5	Max. 1,0
Likviditetsoverdækning	251,3 %	Min. 50 %

Yderligere oplysninger

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

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
Vordingborg Algade 86 4760 Vordingborg Tlf. 55 31 24 00	Mandag - fredag Torsdag	Kl. 10.00 - 16.00 Kl. 10.00 - 17.00
Kongsted Dyssevej 3, Kongsted 4683 Rønnede Tlf. 54 88 61 00	Mandag - fredag	Åben for rådgivning efter aftale
Fanefjord Hjørnet 2 4792 Askeby Tlf. 55 81 71 16	Mandag - fredag	Åben for rådgivning efter aftale
Møn Direkte Storegade 29 4780 Stege Tlf. 55 86 15 00	Mandag-fredag Torsdag	Kl. 10.00 - 16.00 Kl. 10.00 - 17.00