

Halvårsrapport 2020

CVR-nr. 65746018



Flere nye kunder har fundet vej til Møns Bank de senere år.



Fondsbørsmeddelelse nr. 07/2020

MønsBank

HALVÅRSRAPPORT 2020 I OVERSKRIFTER

Regnskabet for perioden 1. januar – 30. juni 2020 er kendetegnet ved:

- Resultat før skat udgør 15,4 mio. kr. og efter skat 12,1 mio. kr.
- Højt aktivitetsniveau indenfor realkreditformidling og investeringsaktivitet sikrer banken en historisk høj basisdrift på 23,5 mio. kr., hvoraf de 0,8 mio. kr. kan henføres til sparede omkostninger i forbindelse med Covid-19. Basisdriften er en stigning på 5,0 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år
- Nedskrivninger på udlån mv. udgør 8,6 mio. kr., og kan fordeles med 4,1 mio. kr. til kundespecifikke nedskrivninger og 4,5 mio. kr. som et ledelsesmæssigt skøn vedrørende brancher, der er væsentligt berørt af Covid-19
- Banken opjusterer sine forventninger med 5 mio. kr. for både basisdriften og for resultatet før skat, der herefter er følgende:
 - Forventningerne til basisdriften for 2020 i intervallet 30 – 40 mio. kr.
 - Forventningerne til resultatet før skat for 2020 i intervallet 15 – 25 mio. kr.
- Udlånsvolumen er presset med et fald på 9,6 % siden ultimo 2019 svarende til 149 mio. kr. Faldet kan overvejende henføres til reduktion af bankens erhvervseksposering grundet offentlige henstands- og låneordninger i forbindelse med Covid-19, indfriet byggefinansiering samt en tilbageholdenhed med træk på kreditter i det private segment
- Fortsat stigende indlån med en stigning på 8,9 % siden ultimo 2019 svarende til 233 mio. kr.
- Kapitalprocent på 21,1 (uden indregning af periodens resultat samt effekten af de nye regler for SMV-rabat mv.)
- Kapitalmæssig overdækning på 113,6 mio. kr. svarende til 5,3 %-point

UDVALGTE HOVED- OG NØGLETAL

	1. halvår 2020	1. halvår 2019	1. halvår 2018	1. halvår 2017	1. halvår 2016
Resultatopgørelse (mio. kr.):					
Netto rente- og gebyrindtægter	81,8	75,8	71,7	71,2	66,6
Andre driftsindtægter	0,6	-0,1	-0,1	0,2	0,2
Udgifter til personale og administration	56,9	55,4	53,5	49,9	46,9
Øvrige driftsudgifter	2,0	1,8	1,2	1,4	1,2
Basisdrift	23,5	18,5	16,9	20,1	18,7
Nedskrivninger/hensættelser	8,6	4,6	1,3	2,9	7,3
Resultat før kursregulering og skat	14,9	13,9	15,6	17,2	11,4
Kursreguleringer	0,5	4,4	3,8	4,8	4,9
Resultat før skat	15,4	18,3	19,4	22,0	16,3
Skat	3,3	2,9	3,1	4,1	3,5
Periodens resultat	12,1	15,4	16,3	17,9	12,8
Balance m.v. (mio. kr.):					
Udlån	1.413,7	1.545,1	1.490,7	1.372,9	1.355,5
Indlån	2.849,3	2.500,5	2.333,2	2.145,0	1.904,2
Efterstillet kapital	34,9	34,8	34,7	34,7	0,0
Egenkapital	475,5	453,2	425,9	342,2	318,9
heraf hybrid kernekapital	40,0	40,0	34,5	34,5	34,5
Aktiver i alt	3.519,1	3.120,0	2.915,6	2.635,6	2.333,8
Eventualforpligtelser	892,4	844,9	742,7	765,1	664,8
Nøgletal:					
Kapitalprocent	21,1%	18,3%	18,8%	14,9%	13,8%
Kernekapitalprocent	19,5%	16,6%	17,0%	13,4%	13,8%
LCR (Liquidity Coverage Ratio)	454,8%	338,6%	347,7%	330,5%	165,4%
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	3,3%	4,1%	5,0%	6,6%	5,2%
Basisindtjening pr. omkostningskrone	1,40 kr.	1,32 kr.	1,31 kr.	1,39 kr.	1,39 kr.
Halvårets resultat pr. aktie (stykstørrelse 20 kr.)	6,1 kr.	7,7 kr.	9,6 kr.	14,9 kr.	10,7 kr.
Indre værdi pr. aktie (stykstørrelse 20 kr.)	219 kr.	208 kr.	197 kr.	259 kr.	243 kr.

KVARTALSOVERSIGTER

Resultatopgørelse	1. halvår	2. kvartal	1. kvartal	Index
	2020	2020	2020	
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	
Renteindtægter	42.249	20.533	21.716	95
Negative renteindtægter	3.766	1.800	1.966	92
Renteudgifter	1.764	862	902	96
Positive renteudgifter	4.242	2.724	1.518	179
Netto renteindtægter	40.961	20.595	20.366	101
Udbytte af aktier mv.	2.563	2.563	0	0
Gebyrer og provisionsindtægter	42.968	21.043	21.925	96
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	4.700	2.154	2.546	85
Netto rente- og gebyrindtægter	81.792	42.047	39.745	106
Kursreguleringer	494	293	201	146
Andre driftsindtægter	616	78	538	14
Udgifter til personale og administration	56.911	28.425	28.486	100
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	1.980	987	993	99
Andre driftsudgifter	52	52	0	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	8.552	3.771	4.781	79
Resultat før skat	15.407	9.183	6.224	148
Skat af periodens resultat	3.274	2.282	992	230
Periodens resultat	12.133	6.901	5.232	132
Balance m.v.		2. kvartal	1. kvartal	Index
		2020	2020	
		1.000 kr.	1.000 kr.	
Udlån i alt		1.413.723	1.532.430	92
Indlån i alt		2.849.315	2.716.326	105
Efterstillet kapital		34.906	34.886	100
Egenkapital		475.510	469.345	101
heraf hybrid kernekapital		40.000	40.000	100
Balancesum		3.519.131	3.382.273	104
Eventualforpligtelser		892.377	1.027.156	87

INDHOLD

	Side
Halvårsrapport 2020 i overskrifter	2
Udvalgte hoved- og nøgletal	3
Kvartalsoversigter	4
Indhold	5
Oplysninger om banken	6
Ledelsespåtegning	7
Ledelsesberetning	8
Resultat- og totalindkomstopgørelse	13
Balance pr. 30. juni	14
Egenkapitalopgørelse	15
Noteoversigt	16
Noter, herunder anvendt regnskabspraksis	17

OPLYSNINGER OM BANKEN

MØNS BANK A/S
Storegade 29 · DK-4780 Stege
CVR-nr. 65 74 60 18
LEI 213800BGF1TQB5M6PH65
Hjemstedskommune: Vordingborg Kommune

Telefon: 55 86 15 00
Internet: www.moensbank.dk
E-mail: post@moensbank.dk

Under tilsyn af Finanstilsynet (FT-nr. 6140)

Bestyrelse

Civiløkonom Peter Ole Sørensen (formand)
Direktør Christian Brix-Hansen (næstformand)
Tidligere boghandler Elly Nielsen
Statsautoriseret revisor Tina Ørum Hansen
Chef for IT og forretningsudvikling Lise Hansen (medarbejderrepræsentant)
Kreditkonsulent Jan Ivan Rasmussen (medarbejderrepræsentant)

Direktion

Bankdirektør Flemming Jul Jensen

Revisionsudvalg

Den samlede bestyrelse
Formand: Peter Ole Sørensen
Det uafhængige bestyrelsesmedlem med kvalifikationer indenfor regnskabsvæsen og revision:
Tina Ørum Hansen

Aflønnings-/nomineringsudvalg

Den samlede bestyrelse
Formand: Peter Ole Sørensen

Risikoudvalg

Den samlede bestyrelse
Formand: Peter Ole Sørensen

Revision

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

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2020 for Møns Bank A/S.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter. Halvårsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere oplysningskrav for børsnoterede finansielle virksomheder.

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af bankens aktiviteter for perioden 1. januar – 30. juni 2020.

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.

Halvårsrapporten har ikke været underlagt revision eller review.

Stege, den 27. august 2020

Direktion

Flemming Jul Jensen
Bankdirektør

Ellis Rasmussen
Administrationschef

Bestyrelse

Peter Ole Sørensen
Bestyrelsesformand

Christian Brix-Hansen
Næstformand

Elly Nielsen
Bestyrelsesmedlem

Tina Ørum Hansen
Bestyrelsesmedlem

Lise Hansen
Medarbejdervalgt
bestyrelsesmedlem

Jan Ivan Rasmussen
Medarbejdervalgt
bestyrelsesmedlem

Hovedaktivitet

Bankens forretningsmodel er baseret på bankens vision, mission og værdigrundlag samt i bankens historie, geografiske placering og position i lokalområdet.

Visionen er **Banken med stærke relationer** med en mission om at være **Værd at anbefale**.

Hovedaktiviteten er at tilbyde relevante og konkurrencedygtige finansielle produkter og ydelser kombineret med kompetent rådgivning og betjening, der fastholder og tiltrækker loyale helkunder.

Som omtalt i bankens årsrapport for 2019 var det en vigtig del i strategien for perioden 2018 – 2020 at udvide bankens markedsområde nord for Næstved og Præstø og ud mod Stevns (strategisk område). Som led heri blev filialen i Rønnede etableret i maj 2019.

I løbet af efteråret 2020 bliver bankens strategi for de kommende år fastlagt.

Udvikling i 1. halvår 2020

Basisdrift

Netto renteindtægter er faldet med i alt 0,3 mio. kr. svarende til 0,8 % i forhold til samme periode sidste år. At faldet i *netto renteindtægterne* alene udgør 0,3 mio. kr. kan tilskrives, at banken i 2020 pr. 1. januar indførte negative indlånsrenter overfor bankens erhvervskunder og pr. 1. maj delvist indførte det overfor bankens privatkunder. Indtjeningen fra disse renter opvejer stort set den stigende udgift til placering af bankens stigende overskudslikviditet samt faldet i udlånsrenten som følge af lavere udlånsvolumen og fortsat pres på rentemarginalen. Der henvises til note 6 og 7 for en yderligere specifikation af *netto renteindtægterne*.

Udbytte af aktier mv. udgør 2,6 mio. kr., hvilket er uændret i forhold til samme periode sidste år. I udbyttet indgår udbytte fra BI-Holding på 2,5 mio. kr. mod sidste år på 2,3 mio. kr.

Netto gebyrindtægter er steget med 6,4 mio. kr. svarende til 20,2 % i forhold til samme periode sidste år. Dette skyldes særligt en stor aktivitet indenfor realkreditformidling (herunder konverteringer), investeringsaktivitet indenfor formueområdet samt en ny prisstruktur for bankens ydelser. Gebyrindtægterne er specificeret i note 8.

Bankens samlede basisindtægter udgør 82,4 mio. kr. mod 75,7 mio. kr. i samme periode sidste år.

Bankens samlede *omkostninger* for 1. halvår 2020 udgør 58,9 mio. kr. mod sidste år 57,2 mio. kr. En stigning på 1,7 mio. kr. svarende til 3,0 %. Det skal medvurderes, at der i 1. halvår 2020 indgår en besparelse på ca. 0,8 mio. kr. til generalforsamling mv. grundet Covid-19. Fordelingen af omkostninger på undergrupper fremgår af note 10.

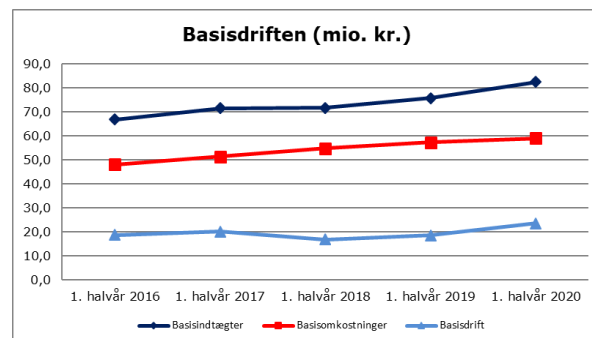
Bankens *basisdrift* (resultat før nedskrivninger på udlån, kursregulering og skat) udgør herefter 23,5 mio. kr. mod sidste år 18,5 mio. kr., hvilket er en stigning på 5,0 mio. kr. svarende til 27,2 %.

Stigningen i basisdriften i forhold til samme periode sidste år kan som tidligere nævnt især henføres til de stigende *netto gebyrindtægter*. Hertil kommer, at indførelse af negative renter på indlån dels kompenserer for faldet i indtjeningen på udlånsrenten samt de stigende

udgifter til placering af bankens stigende overskudslikviditet.

Nøgletallet basisindtægter pr. omkostningskrone for 1. halvår 2020 udgør 1,40 kr. mod 1,32 kr. for samme periode sidste år.

Nedennævnte graf viser udviklingen i bankens basisdrift i de seneste 5 års halvårsregnskaber.



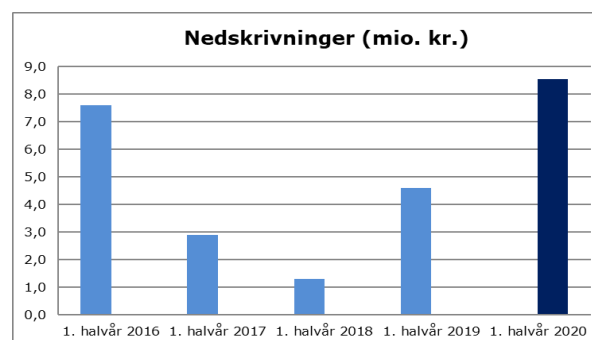
Nedskrivninger

Banken har i 1. halvår 2020 samlet udgiftsført nedskrivninger for 8,6 mio. kr. mod sidste år 4,6 mio. kr.

Bankens kundespecifikke nedskrivninger er på et tilfredsstillende niveau med afsæt i en vurdering af, at langt de fleste kunder har en generel god bonitet, og er samlet for perioden opgjort til 4,1 mio. kr.

Usikkerhed omkring situationen om Covid-19 har imidlertid betydet, at banken har foretaget et ledelsesmæssigt skøn på de mest udsatte brancher (handel, transport/hoteller og restauranter) på i alt 4,5 mio. kr., hvilket er en forøgelse af det ledelsesmæssige skøn med 2 mio. kr. i forhold til 1. kvartal 2020. En stor del af usikkerheden knytter sig til den situation, der opstår, når henstand med betaling af skatter og afgifter samt andre støtte- og låneordninger udløber. Det er bankens vurdering, at med den nuværende branchemæssige sammensætning, vil banken ikke blive så hårdt ramt som de institutter, der er mere eksponeret mod eksportvirksomheder og større kædebutikker o.l. Området følges tæt og revurderes, hvis der viser sig tegn på, at der kan komme et stigende behov for nedskrivninger.

Nedennævnte graf viser udviklingen i bankens udgiftsførte nedskrivninger i de seneste 5 års halvårsregnskaber.



Halvårets nedskrivningsprocent på 0,2 % af de samlede udlån og garantier (før nedskrivninger) betyder, at den akkumulerede nedskrivningsprocent er på 4,4 %.

Banken har i 1. halvår 2020 haft realiserede tab for i alt 3,5 mio. kr. hvoraf de 3,2 mio. kr. var nedskrevet i tidligere regnskabsår.

For yderligere oplysninger omkring nedskrivninger på udlån mv. henvises til note 4 og 11.

Kursreguleringer

Kursreguleringerne udgør samlet en gevinst på 0,5 mio. kr. og er således 3,9 mio. kr. mindre i forhold til samme periode sidste år. Kursreguleringer fordeler sig med en kursgevinst på obligationerne på 1,2 mio. kr., en kursgevinst på aktier på 1,7 mio. kr. og et kurstab på valuta m.v. på 1,0 mio. kr. Hertil kommer et kurstab som følge af en nedskrivning af værdien på en af bankens investeringsejendomme med i alt 1,4 mio. kr. Nedskrivningen er påvirket af forholdene omkring Covid-19.

For yderligere specifikation af kursreguleringerne henvises til note 9.

Periodens resultat

Resultat før skat udgør for 1. halvår 2020 et overskud på 15,4 mio. kr. mod 18,3 mio. kr. i samme periode sidste år. Periodens resultat er kendetegnet ved en stærk og stigende basisdrift, men også med stigende nedskrivninger samt et fald i kursreguleringerne (valuta/ejendomme), begge i nogen grad som følge af Covid-19.

Resultatet før skat forrenter egenkapitalen med 6,5 % p.a. mod samme periode sidste år 8,2 % p.a.

Efter skat blev resultatet 12,1 mio. kr. svarende til en forrentning af egenkapitalen efter skat med 5,1 % p.a. mod samme periode sidste år 6,9 % p.a.

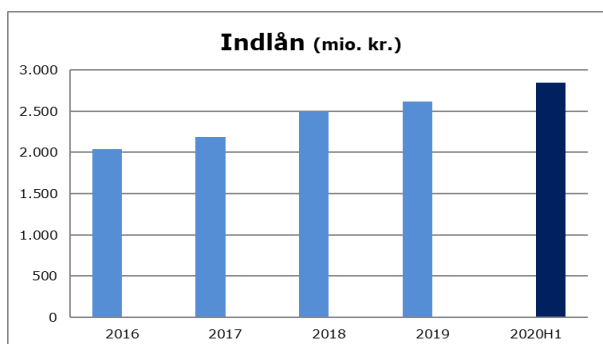
Set i lyset af et lavrentemarked præget af hård konkurrence, samt den usædvanlige situation omkring Covid-19, anser bankens ledelse resultatet af basisdriften og det samlede resultat for 1. halvår 2020 for tilfredsstillende.

Udvikling i forretningsomfang

Indlån

Bankens indlån udgør ultimo halvåret 2.849 mio. kr. mod 2.616 mio. kr. ultimo 2019. Indlånet er således steget med 233 mio. kr. svarende til 8,9 %. I bankens indlån indgår indlån i puljeordninger med 83 mio. kr., hvilket er et nyt produkt i banken.

I nedennævnte graf vises udviklingen i bankens indlån de seneste 4 årsregnskaber samt ved halvåret 2020.



Udlån

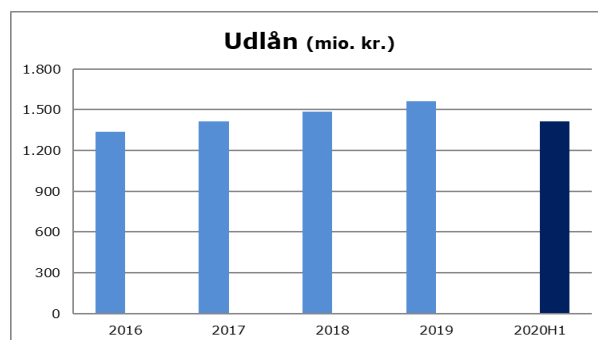
Bankens udlån udgør 1.414 mio. kr. pr. ultimo juni 2020 mod 1.563 mio. kr. ultimo 2019. Udlånet er således faldet med 149 mio. kr. svarende til 9,6 %.

Efter en årrække med en stigende udlånsvolumen er et fald på 9,6 % et meget markant fald. Faldet kan specificeres således:

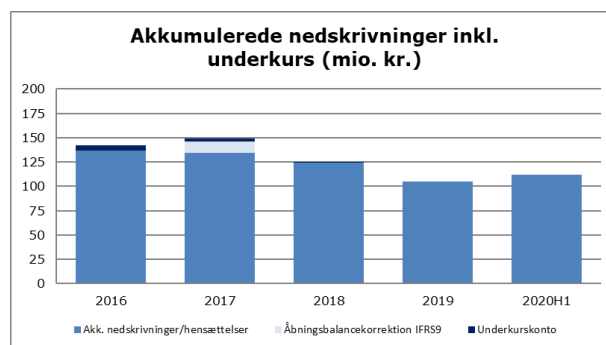
- 54 % kan henføres til mindre træk på erhvervs-kreditter
- 20 % kan henføres til mindre træk på kreditter til private
- 10 % kan henføres til nedbringelse af byggefinansiering
- 16 % øvrige forhold, herunder ordinær nedbringelse jf. aftaler med kunderne

Som det fremgår, kan langt det største fald henføres til mindre træk på kassekreditter, hvor de offentlige henstands- og låneordninger i forbindelse med Covid-19 har en væsentlig betydning, men også en tilbageholdenhed i forbrug og investeringer generelt hos både erhvervs- og privatkunder påvirker udviklingen.

I nedennævnte graf vises udviklingen i bankens udlån de senest 4 årsregnskaber samt ved halvåret 2020.



Nedennævnte graf viser bankens akkumulerede nedskrivninger i de seneste 4 årsregnskaber samt ved halvåret 2020.



Af den samlede korrektivkonto udgør stadie 3 nedskrivninger 89,6 mio. kr., hvilket er en stigning på 1,3 mio. kr. siden ultimo 2019. Stadie 1 og 2 nedskrivninger udgør 22,4 mio. kr., hvilket er en stigning på 5,5 mio. kr.

Garantier

Bankens garantier udgør 892 mio. kr. ultimo halvåret, hvilket er en stigning på 10 mio. kr. siden ultimo 2019 svarende til 1,1 %. 84 % af garantimassen kan relateres til formidling af realkreditlån, hvor 58 % udgøres af tabsgarantier og 26 % udgøres af konverterings- og sagsgarantier, der stilles i forbindelse med hjemtagelse af realkreditlånet. Der er ikke væsentlige forskydninger i sammensætningen af garantityperne.

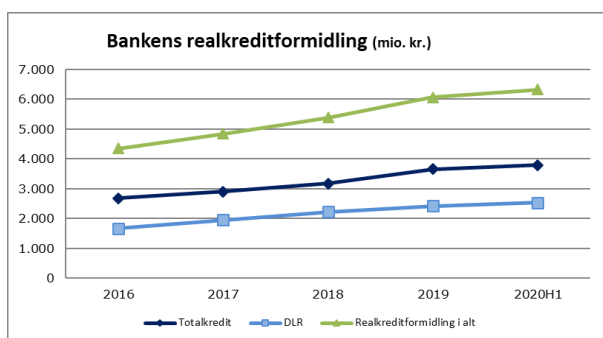
Der henvises til note 15.

Realkreditformidling

Banken formidler realkreditlån fra såvel Totalkredit som DLR Kredit.

Som omtalt ovenfor, har der været et højt aktivitetsniveau indenfor realkreditformidling i form af både konverteringer som nye realkreditlån. Bankens bestand af realkreditlån er således steget med 259 mio. kr. i 1. halvår 2020 og udgør 6.323 mio. kr.

I nedennævnte graf vises udviklingen og fordelingen af restgælden på de realkreditlån, Møns Bank har formidlet i samarbejdet med Totalkredit og DLR Kredit indenfor de seneste 4 årsregnskaber samt for 1. halvår 2020.



Fondsbeholdning

Beholdningen af *obligationer* udgør 1.169 mio. kr. ultimo halvåret, hvilket er en stigning på 746 mio. kr. siden ultimo 2019 svarende til 176,2 %. I beholdning af obligationer indgår realkreditobligationer og skatkammerbeviser. Baggrunden for stigningen er omlægning af indskudsbeviser i Nationalbanken til skatkammerbeviser.

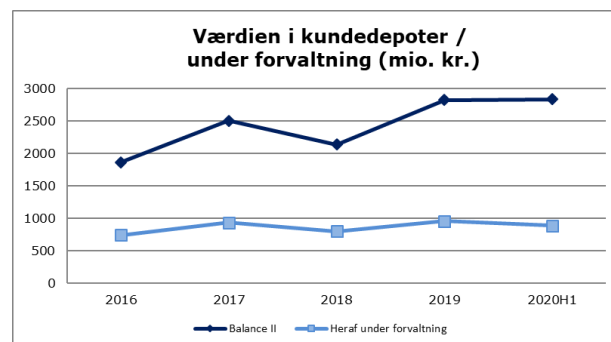
Beholdning af *aktier* udgør 100 mio. kr. pr. ultimo halvåret, og består primært af bankens anlægsbeholdning i sektoraktier på 96 mio. kr.

Kundedepoter

Værdien af fondsaktiver, i de VP depoter som bankens kunder fører via Møns Bank, udgør 2.832 mio. kr., hvilket er en stigning på 10 mio. kr. siden ultimo 2019 svarende til 0,3 %. Stigningen er en kombination af en stigning i de nominelle beholdninger samt et gennemsnitligt kursfald på den samlede beholdning af fondsaktiver.

I tallet på 2.832 mio. kr. indgår værdien af bankens formueplejeaftaler, som pr. ultimo 1. halvår 2020 udgør 883 mio. kr. Værdien af bankens formueplejeaftaler er faldet med 69 mio. kr. siden ultimo 2019, hvilket for ca. halvdelen vedkommende har baggrund i omlægning til puljeindlån, resten kan tilskrives den generelle kursudvikling.

I nedennævnte graf vises udviklingen i kundernes fondsaktiver i de senest 4 årsregnskaber samt ved halvåret 2020.



Begivenheder efter 30. juni 2020

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, der forrykker vurderingen af halvårsrapporten.

Forventningerne til årsresultatet

I årsrapporten for 2019 var forventningerne til basisdriften for hele 2020 (resultat før nedskrivninger på udlån mv., kursregulering og skat) i niveauet 25 – 35 mio. kr. og resultat før skat i niveauet 25 – 35 mio. kr. I fondsbørsmeddelelse nr. 5/2020 af 20. april 2020 blev forventningen til resultatet før skat nedjusteret til intervallet 10 – 20 mio. kr. I forbindelse med nærværende halvårsrapport foretages følgende opjustering:

Basisdriften:

Basisdrift opjusteres med 5 mio. kr. til intervallet 30 – 40 mio. kr. Opjusteringen har baggrund i det opnåede resultat for 1. halvår, som er 5,0 mio. kr. større end sidste år, men også væsentligt over bankens egne forventninger. Når opjusteringen alene udgør 5 mio. kr., er det med afsæt i en fortsat stor usikkerhed om den afledte effekt af Covid-19 og kundernes ageren i forhold hertil, herunder udlånsaktivitet og realkreditformidling mv.

Resultat før skat:

Banken foretager ligeledes en opjustering af resultatet før skat på 5 mio. kr. til intervallet 15 – 25 mio. kr. Baggrunden er opjusteringen af bankens basisdrift samt en revurdering af nedskrivningsbehovet, herunder nedskrivningsbehovet i forhold til Covid-19, som er beskrevet under afsnittet *Nedskrivninger*. Det skal præciseres, at der fortsat er stor usikkerhed omkring nedskrivningsbehovet afledt af Covid-19, resultatforventningerne på 15 – 25 mio. kr. er bankens nuværende vurdering af nedskrivningsbehovet.

Væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer i den resterende del af 2020

På bankens hjemmeside www.moensbank.dk/om-moens-bank/investor-relations/regnskaber-mv/risikorapporter er der en beskrivelse af de enkelte risici samt, hvordan banken styrer disse.

Bankens risici for den resterende del af 2020 adskiller sig ikke væsentligt fra tidligere. Nedenfor er redegjort for kreditrisici ultimo halvåret 2020.

For øvrige risikotyper henvises tillige til årsrapporten 2019.

Kreditrisici

De samlede udlån og garantier fordeler sig med 50 % til erhverv og 50 % til private, hvilket er en mindre stigning på private med 2 %-point og et tilsvarende fald på erhverv i forhold til ultimo 2019. De største branchegrupper er fast ejendom med 14 % og landbrug med 13 %, herefter kommer øvrige erhverv med 6 %. Banken har således fortsat en fornuftig branchemæssig spredning. Der henvises til note 13 for den fuldstændige opgørelse af den branchemæssige spredning.

Bankens korrektivkonto på udlån og garantier mv. udgør 112,0 mio. kr. og er steget med 6,8 mio. kr. siden ultimo 2019. Fordelingen på de enkelte brancher fremgår af note 11. Udviklingen indenfor brancherne handel, transport, hoteller og restauranter er påvirket af det ledelsesmæssige skøn på i alt 4,5 mio. kr.

Kapitalforhold

Kapitalgrundlaget pr. ultimo halvåret udgør 443,6 mio. kr. svarende til en kapitalprocent på 21,1. Kapitalgrundlaget er faldet med 2,8 mio. kr. siden ultimo 2019. Faldet kan væsentligst henføres til et øget fradrag af kapitalandele i finansielle virksomheder samt udgiftsførte renter til bankens hybride kernekapital.

I kapitalgrundlaget indgår efterstillet kapital på i alt 75 mio. kr. fordelt på 40 mio. kr. hybrid kernekapital og 35 mio. kr. supplerende kapital. Begge kapitalinstrumenter opfylder kravene i CRD IV for indregning i kapitalgrundlaget. Den hybride kernekapital indgår regnskabsmæssigt under egenkapitalen.

Den egentlige kernekapital (CET 1) udgør 368,7 mio. kr. pr. ultimo halvåret, hvilket svarer til en egentlig kernekapitalprocent på 17,6.

Bankens risikovægtede poster pr. ultimo halvåret udgør 2.098 mio. kr. mod 2.148 mio. kr. ultimo 2019. Der henvises til note 5 for en specifikation af de risikovægtede poster. Kapitalprocenten kan herefter opgøres til 21,1 % mod 20,7 % ultimo 2019, en stigning på 0,4 %-point. Den stigende kapitalprocent kan væsentligst henføres til faldet i de risikovægtede poster som følge af bankens udlånsfald.

Banken indregner ikke periodens overskud i kapitalgrundlaget i løbet af året. En indregning af periodens resultat ville betyde en forøgelse af kapitalprocenten med 0,6 %-point til en kapitalprocent på 21,7.

Banken har ikke gjort brug af CRR Quick Fix-pakken, der blev vedtaget den 24. juni 2020 med mulighed for anvendelse fra og med halvåret 2020. Effekten af ibrugtagning forventes at være en stigning i kapitalprocenten på omkring 0,5 %-point.

Det nuværende NEP-tillæg jf. overgangsreglerne udgør 1,66% af de risikovægtede aktiver svarende til 34,8 mio. kr.

Bankens kapitalbehov er opgjort således:

Risikoområde	30.06.20 1.000 kr.	30.06.20 %	31.12.19 %
Tillæg som følge af lovkrav	167.831	8,0 %	8,0 %
Tillæg kreditrisici	58.037	2,8 %	2,2 %
Tillæg markedsrisici	6.385	0,3 %	0,3 %
Tillæg operationelle risici	10.489	0,5 %	0,5 %
Tillæg øvrige risici	0	0,0 %	0,0 %
I alt	242.742	11,6 %	11,0 %

Bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag er steget med 6,2 mio. kr. siden ultimo 2019. Stigningen kan overvejende henføres til en stigning i kreditrisiciene, der for knapt halvdelens vedkommende dog reduceres som følge af faldet i de risikovægtede aktiver og dermed i tillægget i 8%'s kravet. På øvrige områder er der ikke sket væsentlige ændringer.

I opgørelsen indgår et tillæg på 0,3 %-point under kreditrisici og et tillæg på 0,5 %-point under operationelle risici, som er påbudt af Finanstilsynet i forbindelse med ordinært tilsynsbesøg i 2019.

Bankens overdækning i forhold til det tilstrækkelige kapitalgrundlag:

	30.06.20 1.000 kr.	30.06.20 %	31.12.19 %
Kapitalgrundlag	443.627	21,1 %	20,7 %
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	242.742	11,6 %	11,0 %
Overdækning før buffer- og NEP-krav	200.885	9,5 %	9,7 %
Kapitalbevaringsbuffer	52.447	2,5 %	2,5 %
Kontracyklisk kapitalbuffer	0	0,0 %	1,0 %
NEP-tillæg iht. overgangsregler	34.825	1,7 %	0,6 %
Overdækning efter opfyldelse af buffer og NEP-krav	113.613	5,3 %	5,6 %
NEP-tillæg dækket af TIER-3 kapital	0	0,0 %	0,0 %

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 %. Banken har pr. ultimo halvåret opgjort LCR-brøken til 454,8 % mod 405,3 % ultimo 2019. Stigningen kan væsentligst henføres til en stigning i overskudslikviditeten som følge af det faldende udlån og stigende indlån.

Banken har ikke større gældsforpligtelser, der forfalder indenfor det kommende år. Bankens supplerende kapital kan tidligst indfries i september 2021, og den hybride kernekapital kan tidligst indfries i 2024.

Going concern

Med afsæt i redegørelserne i afsnittene omkring kapitalforhold og likviditet er det ledelsens vurdering og overbevisning, at banken har et godt og stabilt kapitalmæssigt og likviditetsmæssigt fundament til understøttelse af bankens fremadrettede drift og udvikling, hvilket dermed også gælder for den kommende 12 måneders periode.

Tilsynsdiamanten

Banken har opgjort de forskellige målepunkter i den såkaldte *Tilsynsdiamant*. Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med en række grænseværdier.

Pr. ultimo halvåret ligger banken indenfor samtlige grænseværdier, hvilket fremgår af nedennævnte tabel.

Område	Finanstilsynets grænseværdi (1.000 kr.)	Møns Banks grænseværdi
Summen af store eksponeringer	< 175 % af den egentlige kernekapital	132,9 %
Udlånsvækst *)	< 20 %	-8,5 %
Ejendoms-eksponeringer	< 25 % af udlån og garantier	13,7 %
Stabil funding	Udlån/ arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år < 1,0	0,4
Likviditetspejlemærke	> 100	454,3 %

*) Beregnes i forhold til samme periode sidste år.

Transaktioner med nærtstående parter

Der har i 1. halvår 2020 ikke været andre transaktioner med nærtstående end dem, der følger af deres eksponeringer i Møns Bank.

Finanskalender 2020

17.11.2020 Periodemeddelelse 1. januar – 30. september 2020.

Yderligere information

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

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Note		1. halvår 2020 1.000 kr.	1. halvår 2019 1.000 kr.	Helåret 2019 1.000 kr.
Resultatopgørelse				
6	Renteindtægter	42.249	44.458	90.825
6a	Negative renteindtægter	3.766	1.410	4.325
7	Renteudgifter	1.764	1.774	3.527
7a	Positive renteudgifter	4.242	0	83
	Netto renteindtægter	40.961	41.274	83.056
	Udbytte af aktier mv.	2.563	2.640	2.761
8	Gebyrer og provisionsindtægter	42.968	36.195	76.675
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	4.700	4.350	9.323
	Netto rente- og gebyrindtægter	81.792	75.759	153.169
9	Kursreguleringer	494	4.422	12.199
	Andre driftsindtægter	616	-81	208
10	Udgifter til personale og administration	56.911	55.445	112.544
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	1.980	1.730	3.751
	Andre driftsudgifter	52	52	237
11	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	8.552	4.615	10.112
	Resultat før skat	15.407	18.258	38.932
12	Skat af periodens resultat	3.274	2.898	4.864
	Periodens resultat	12.133	15.360	34.068
Totalindkomstopgørelse				
	Periodens resultat	12.133	15.360	34.068
	Anden totalindkomst:			
	Værdiændringer pensionsforpligtelser	0	0	-906
	Skat heraf	0	0	199
	Anden totalindkomst efter skat	0	0	-707
	Periodens totalindkomst	12.133	15.360	33.361

BALANCE PR. 30. JUNI

Note	1. halvår 2020 1.000 kr.	1. halvår 2019 1.000 kr.	Helåret 2019 1.000 kr.
AKTIVER			
	71.425	68.652	86.988
	564.772	298.196	972.218
4, 13	1.413.723	1.545.061	1.563.084
	1.168.624	965.401	423.042
	100.013	121.800	98.666
	160	820	179
	36.015	21.789	19.040
	7.914	9.000	9.095
	28.101	12.789	9.945
	2.396	3.965	3.186
	0	798	1.011
	2.281	2.323	2.388
	1.297	0	1.297
	154.895	88.507	97.559
	3.530	2.710	2.672
Aktiver i alt	3.519.131	3.120.022	3.271.330
PASSIVER			
Gæld			
	67.846	68.231	80.107
14	2.766.127	2.500.531	2.616.019
	83.188	0	0
	816	0	0
	68.353	46.395	51.529
	1.643	439	1.177
Gæld i alt	2.987.973	2.615.596	2.748.832
Hensatte forpligtelser			
	7.479	6.573	7.479
	6.554	6.009	6.900
	6.709	3.832	4.546
Hensatte forpligtelser i alt	20.742	16.414	18.925
Efterstillede kapitalindskud i alt	34.906	34.826	34.866
Egenkapital			
	40.000	40.000	40.000
	395.510	373.186	384.707
	0	0	4.000
	435.510	413.186	428.707
	40.000	40.000	40.000
Egenkapital i alt	475.510	453.186	468.707
Passiver i alt	3.519.131	3.120.022	3.271.330

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktie- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt	Hybrid kerne- kapital	I alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Egenkapital 31.12.2018	40.000	360.052	4.000	404.052	34.475	438.527
Periodens resultat		13.655		13.655	1.705	15.360
Anden totalindkomst	0	0	0	0	0	0
Totalindkomst for perioden	0	13.655	0	13.655	1.705	15.360
Indfrielse af hybrid kernekapital		-525		-525	-34.475	-35.000
Udstedelse af hybrid kernekapital				0	40.000	40.000
Stiftelsesprovision af hybrid kernekapital		-500		-500		-500
Renter af hybrid kernekapital				0	-1.705	-1.705
Skat af egenkapitalposter		471		471		471
Udbetalt udbytte			-4.000	-4.000		-4.000
Udbytte egne aktier		22		22		22
Køb af egne aktier		-7.212		-7.212		-7.212
Salg af egne aktier		7.223		7.223		7.223
Egenkapital 30.06.2019	40.000	373.186	0	413.186	40.000	453.186
Periodens resultat		12.690	4.000	16.690	2.018	18.708
Anden totalindkomst	0	-707	0	-707	0	-707
Totalindkomst for perioden	0	11.983	4.000	15.983	2.018	18.001
Indfrielse af hybrid kernekapital		0		0	0	0
Udstedelse af hybrid kernekapital				0	0	0
Stiftelsesprovision af hybrid kernekapital		0		0		0
Renter af hybrid kernekapital				0	-2.018	-2.018
Skat af egenkapitalposter		-471		-471		-471
Udbetalt udbytte			0	0		0
Udbytte egne aktier		0		0		0
Køb af egne aktier		-8.345		-8.345		-8.345
Salg af egne aktier		8.354		8.354		8.354
Egenkapital 31.12.2019	40.000	384.707	4.000	428.707	40.000	468.707
Periodens resultat		10.746		10.746	1.387	12.133
Anden totalindkomst	0	0	0	0	0	0
Totalindkomst for perioden	0	10.746	0	10.746	1.387	12.133
Indfrielse af hybrid kernekapital		0		0	0	0
Udstedelse af hybrid kernekapital				0	0	0
Stiftelsesprovision af hybrid kernekapital		0		0		0
Renter af hybrid kernekapital				0	-1.387	-1.387
Skat af egenkapitalposter		0		0		0
Udbetalt udbytte			-4.000	-4.000		-4.000
Udbytte egne aktier		21		21		21
Køb af egne aktier		-10.258		-10.258		-10.258
Salg af egne aktier		10.294		10.294		10.294
Egenkapital 30.06.2020	40.000	395.510	0	435.510	40.000	475.510

Aktiekapitalen udgør 40 mio. kr. og består af 2.000.000 stk. aktier med en pålydende værdi á 20 kr.

NOTER

Note

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlige ændringer i regnskabsmæssige skøn
- 3 Hoved- og nøgletal
- 4 Kreditrisiko
- 5 Kapitalforhold og solvens
- 6 Renteindtægter
- 6a Negative renteindtægter
- 7 Renteudgifter
- 7a Positive renteudgifter
- 8 Gebyrer og provisionsindtægter
- 9 Kursreguleringer
- 10 Udgifter til personale og administration
- 11 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.
- 12 Skat af periodens resultat
- 13 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris
- 14 Indlån og anden gæld
- 15 Eventualforpligtelser
- 16 Nærtstående parter

Note 1

Anvendt regnskabspraksis

Halvårsregnskabet for perioden 1. januar – 30. juni 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om finansiell virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen). Halvårsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Regnskabspraksis er, bortset fra nedenstående, uændret i forhold til den regnskabspraksis, der blev anvendt ved aflægelsen af årsrapporten for 2019. Årsrapporten for 2019 indeholder den samlede beskrivelse af anvendt regnskabspraksis, hvortil der henvises.

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

Ændringer til anvendt regnskabspraksis

Ændringer i Regnskabsbekendtgørelsen medfører nye bestemmelser om indregning og måling af leasingaktiver. Reglerne for indregning af leasing for leasingtager, jf. ændringsbekendtgørelse af 3. december 2018, er trådt i kraft pr. 1. januar 2020.

Indregning af leasing for leasingtager er ændret således, at der ikke længere sondres mellem operationel og finansiell leasing. Leasingkontrakter behandles dermed ens, og de skal indregnes hos leasingtager som et leasingaktiv, der repræsenterer brugsretten til aktivet, og skal afskrives over leasingperioden. Ved første indregning måles leasingaktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen med tillæg af omkostninger og forudbetalinger. Herudover indregnes en leasingforpligtelse i form af nutidsværdien af de fremtidige leasingbetalinger, der efterfølgende behandles som renter og afdrag på leasingforpligtelsen.

Regnskabsmæssig effekt af ændringen:	1.000 kr.
Leje- og operationelle leasingforpligtelser pr. 31. december 2019	0
Tilgang som følge af ændret regnskabspraksis	19.099
Leasingforpligtelser pr. 1. januar 2020	19.099

Ændringerne medfører aktivering af bankens brugsrettigheder til leasede aktiver for en aftalt periode (lejede lokaler) samt indregning af de dertil knyttede forpligtelser. I balancen er indregnet et aktiv under regnskabsposten "grunde og bygninger", og leasingforpligtelsen er indregnet under regnskabsposten "andre passiver".

Post i balancen	Årsrapport 2019	Ændring åbningsbalance	Balance pr. 01.01.2020
Aktiver:			
Domicilejendomme	9.095	19.099	28.194
Passiver:			
Andre passiver	51.529	19.099	70.628

Ovenstående ændring har ved 1. indregning ingen effekt på egenkapitalen.

Efter første indregning måles leasingkontrakter vedrørende domicilejendomme til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Leasede domicilejendomme afskrives lineært over en periode på pt. 10 år. Lejekontrakter vedrørende domicilejendomme vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste af nettosalgsprisen og nytteværdien.

Resultatopgørelsen påvirkes af afskrivninger på leasingaktivet og renteomkostninger på leasingforpligtelsen. Praksisændringen har ingen væsentlig effekt på bankens driftsresultat.

Note 2

Væsentlige ændringer i regnskabsmæssige skøn

Halvårsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen 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 væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af halvårsrapporten for 2020, er i udgangspunktet de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2019, hvortil der henvises.

Usædvanlige forhold:

Halvårsrapporten for 1. halvår 2020 er påvirket af situationen omkring Covid-19, der henvises til afsnittet *Nedskrivninger* i ledelsesberetningen herom.

NOTER

Note 3	1. halvår	1. halvår	1. halvår	1. halvår	1. halvår
Hoved- og nøgletal	2020	2019	2018	2017	2016
Resultatopgørelse (mio. kr.):					
Netto rente- og gebyrindtægter	81,8	75,8	71,7	71,2	66,6
Andre driftsindtægter	0,6	-0,1	-0,1	0,2	0,2
Udgifter til personale og administration	56,9	55,4	53,5	49,9	46,9
Øvrige driftsudgifter	2,0	1,8	1,2	1,4	1,2
Basisdrift	23,5	18,5	16,9	20,1	18,7
Nedskrivninger/hensættelser	8,6	4,6	1,3	2,9	7,3
Resultat før kursregulering og skat	14,9	13,9	15,6	17,2	11,4
Kursreguleringer	0,5	4,4	3,8	4,8	4,9
Resultat før skat	15,4	18,3	19,4	22,0	16,3
Skat	3,3	2,9	3,1	4,1	3,5
Periodens resultat	12,1	15,4	16,3	17,9	12,8
Balance m.v. (mio. kr.):					
Udlån	1.413,7	1.545,1	1.490,7	1.372,9	1.355,5
Indlån	2.849,3	2.500,5	2.333,2	2.145,0	1.904,2
Efterstillet kapital	34,9	34,8	34,7	34,7	0,0
Egenkapital	475,5	453,2	425,9	342,2	318,9
heraf hybrid kernekapital	40,0	40,0	34,5	34,5	34,5
Aktiver i alt	3.519,1	3.120,0	2.915,6	2.635,6	2.333,8
Eventualforpligtelser	892,4	844,9	742,7	765,1	664,8
Officielle nøgletal:					
Kapitalprocent	21,1%	18,3%	18,8%	14,9%	13,8%
Kernekapitalprocent	19,5%	16,6%	17,0%	13,4%	13,8%
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	3,3%	4,1%	5,0%	6,6%	5,2%
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	2,6%	3,4%	4,2%	5,3%	4,1%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,23 kr.	1,30 kr.	1,35 kr.	1,41 kr.	1,29 kr.
Renterisiko	0,7%	-0,2%	0,3%	0,6%	1,2%
Valutaposition	4,2%	5,2%	5,2%	21,8%	26,1%
Valutarisiko	0,2%	0,1%	0,2%	0,3%	0,2%
Udlån i forhold til indlån	53,1%	66,0%	69,6%	70,0%	77,9%
Overdækning i f. t. lovkrav om likviditet			268,6%	240,6%	184,5%
LCR (Liquidity Coverage Ratio)	454,8%	338,6%	347,7%	330,5%	165,4%
Summen af store eksponeringer	132,9%	150,8%	23,8%	69,6%	62,1%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	4,4%	4,4%	5,9%	5,9%	6,3%
Halvårets nedskrivningsprocent	0,2%	0,3%	0,1%	0,1%	0,3%
Halvårets udlånsvækst	-9,6%	4,0%	5,4%	2,6%	13,7%
Udlån i forhold til egenkapital	3,0	3,4	3,5	4,0	4,3
Afkastningsgrad (p.a.)	0,7%	1,0%	1,1%	1,4%	1,1%
Nøgletal for børsnoterede aktieselskaber:					
Halvårets resultat pr. aktie (stykkørrelse 20 kr.)	6,1 kr.	7,7 kr.	9,6 kr.	14,9 kr.	10,7 kr.
Indre værdi pr. aktie (stykkørrelse 20 kr.)	219 kr.	208 kr.	197 kr.	259 kr.	243 kr.
Børskurs/indre værdi pr. aktie (stykkørrelse 20 kr.)	0,6	0,6	0,6	0,8	0,6
Supplerende nøgletal:					
Basisindtjening pr. omkostningskrone	1,40 kr.	1,32 kr.	1,31 kr.	1,39 kr.	1,39 kr.
Aktiens ultimokurs (stykkørrelse 20 kr.)	122	120	126	199	140
Antal medarbejdere (gennemsnit)	94	91	90	88	90

Note

4 Kreditrisiko

Krediteksponeringer og væsentlige koncentrationer af kreditrisici

Krediteksponeringer er opgjort som summen af udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer lånetilsagn og finansielle garantier. Eksponeringen er opgjort før nedskrivninger og hensættelser.

Banken klassificerer kunder med afsæt i en ratingmodel udfærdiget af bankens datacentral BEC.

Fordelingen på risikoklasserne kan illustreres således, idet det er valgt, at noten vises opdelt i henhold til Finanstilsynets ratingklasser og fordelt på stadier:

30.06.2020				
Udlån og garantier fordelt på eksponeringskategori/stadie	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Kunder med utvivlsom god/normal bonitet - 3/2a	864.745	19.397	0	884.142
Kunder som ikke opfylder kriterierne for 2a, men som heller ikke har væsentlige svaghedstegn - 2b	788.112	258.009	95	1.046.216
Kunder med væsentlige svaghedstegn, uden at der dog er indikation for kreditforringelse - 2c	0	187.496	3.606	191.102
Kunder, hvor der er konstateret objektiv indikation for kreditforringelse - 1	1.238	3.530	287.085	291.853
I alt	1.654.095	468.432	290.786	2.413.313

30.06.2020				
Udnyttede kreditfaciliteter fordelt på eksponeringskategori/stadie	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Kunder med utvivlsom god/normal bonitet - 3/2a	435.225	14.249	0	449.474
Kunder som ikke opfylder kriterierne for 2a, men som heller ikke har væsentlige svaghedstegn - 2b	249.429	41.787	0	291.216
Kunder med væsentlige svaghedstegn, uden at der dog er indikation for kreditforringelse - 2c	0	19.425	91	19.516
Kunder, hvor der er konstateret objektiv indikation for kreditforringelse - 1	50	250	23.273	23.573
I alt	684.704	75.711	23.364	783.780

31.12.2019				
Udlån og garantier fordelt på eksponeringskategori/stadie	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Kunder med utvivlsom god/normal bonitet - 3/2a	1.187.341	35.768	0	1.223.109
Kunder som ikke opfylder kriterierne for 2a, men som heller ikke har væsentlige svaghedstegn - 2b	632.762	180.014	35	812.811
Kunder med væsentlige svaghedstegn, uden at der dog er indikation for kreditforringelse - 2c	4.172	208.059	2.016	214.247
Kunder, hvor der er konstateret objektiv indikation for kreditforringelse - 1	0	0	298.348	298.348
I alt	1.824.275	423.841	300.399	2.548.515

31.12.2019				
Udnyttede kreditfaciliteter fordelt på eksponeringskategori/stadie	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Kunder med utvivlsom god/normal bonitet - 3/2a	440.171	11.712	0	451.883
Kunder som ikke opfylder kriterierne for 2a, men som heller ikke har væsentlige svaghedstegn - 2b	229.191	27.920	31	257.142
Kunder med væsentlige svaghedstegn, uden at der dog er indikation for kreditforringelse - 2c	461	14.705	66	15.232
Kunder, hvor der er konstateret objektiv indikation for kreditforringelse - 1	0	3	19.497	19.500
I alt	669.823	54.340	19.594	743.757

Note

4 Kreditrisiko (fortsat)

Krediteksponering og nedskrivninger mv.

Eksponeringer og nedskrivninger mv.

30.06.2020 Opsummering af regnskabsmæssig værdi af eksponeringer	Ekspone- ring før nedskriv- ninger	Nedskriv- ninger	Regnskabs- mæssig værdi	Resultat- førte nedskriv- ninger mv.
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Udlån til amortiseret kostpris	1.514.383	100.660	1.413.723	5.620
Garantier	898.931	6.554	892.377	275
Uudnyttede kredittilsagn	783.780	4.798	778.982	2.580
I alt	3.197.093	112.012	3.085.081	8.475

30.06.2020 Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier	Stadie 1 Fravær af betydelig stigning i kreditrisiko	Stadie 2 Betydelig stigning i kreditrisiko	Stadie 3 kredit- forringet	I alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Udlån til amortiseret kostpris	5.593	12.704	82.363	100.660
Garantier	1.749	771	4.033	6.554
Uudnyttede kredittilsagn	907	654	3.237	4.798
I alt	8.249	14.129	89.634	112.012

30.06.2020 Eksponeringer før nedskrivninger opdelt i stadier	Stadie 1 Fravær af betydelig stigning i kreditrisiko	Stadie 2 Betydelig stigning i kreditrisiko	Stadie 3 kredit- forringet	I alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Udlån til amortiseret kostpris	904.298	365.611	244.474	1.514.383
Garantier	749.797	102.822	46.312	898.931
Uudnyttede kredittilsagn	684.704	75.711	23.364	783.780
I alt	2.338.799	544.144	314.150	3.197.093

30.06.2020 Bevægelser på bankens samlede korrektivkonto	Stadie 1 Fravær af betydelig stigning i kreditrisiko	Stadie 2 Betydelig stigning i kreditrisiko	Stadie 3 kredit- forringet	I alt	Resultat- førte nedskriv- ninger mv.
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Nedskrivninger udlån 01.01.2020	7.153	9.753	88.327	105.233	0
Nye nedskrivninger i perioden	5.149	8.580	19.555	33.284	33.284
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	-3.669	-4.096	-17.044	-24.809	-24.809
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	-1.207	1.198	9	0	0
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	647	-1.317	670	0	0
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	176	11	-187	0	0
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt			-3.220	-3.220	0
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)			1.524	1.524	0
Tab uden forudgående nedskrivning				0	301
Indgået på tidligere afskrevne fordringer				0	-225
Nedskrivninger udlån 30.06.2020	8.249	14.129	89.634	112.012	8.552

Ovennævnte er en analyse af ændringer i nedskrivninger i året opdelt i de enkelte stadier med sammenhæng til resultatførte nedskrivninger mv.

Note

4 Kreditrisiko (fortsat)

Krediteksponering og nedskrivninger mv. (fortsat)

31.12.2019 Opsummering af regnskabsmæssig værdi af eksponeringer	Eksponering før nedskrivninger	Nedskrivninger	Regnskabsmæssig værdi	Resultatførte nedskrivninger mv.
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Udlån til amortiseret kostpris	1.659.195	96.111	1.563.084	7.639
Garantier	889.320	6.900	882.420	1.319
Uudnyttede kredittilsagn	743.757	2.222	741.535	-1.300
I alt	3.292.272	105.233	3.187.039	7.658

31.12.2019 Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier	Stadie 1 Fravær af betydelig stigning i kreditrisiko	Stadie 2 Betydelig stigning i kreditrisiko	Stadie 3 kreditforringet	I alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Udlån til amortiseret kostpris	5.439	8.884	81.788	96.111
Garantier	1.418	750	4.732	6.900
Uudnyttede kredittilsagn	296	119	1.807	2.222
I alt	7.153	9.753	88.327	105.233

31.12.2019 Eksponeringer før nedskrivninger opdelt i stadier	Stadie 1 Fravær af betydelig stigning i kreditrisiko	Stadie 2 Betydelig stigning i kreditrisiko	Stadie 3 kreditforringet	I alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Udlån til amortiseret kostpris	1.097.147	311.012	251.036	1.659.195
Garantier	727.128	112.829	49.363	889.320
Uudnyttede kredittilsagn	669.823	54.340	19.593	743.757
I alt	2.494.098	478.181	319.992	3.292.272

31.12.2019 Bevægelser på bankens samlede korrektivkonto	Stadie 1 Fravær af betydelig stigning i kreditrisiko	Stadie 2 Betydelig stigning i kreditrisiko	Stadie 3 kreditforringet	I alt	Resultatførte nedskrivninger mv.
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Nedskrivninger udlån 01.01.2019	5.391	6.951	111.533	123.875	0
Nye nedskrivninger i perioden	5.476	6.769	20.877	33.122	33.122
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	-4.316	-3.266	-17.882	-25.464	-25.464
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	-1.577	983	594	0	
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	1.341	-2.670	1.329	0	
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	838	1.011	-1.849	0	
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	-25	-29.507	-29.532	
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	3.232	3.232	
Tab uden forudgående nedskrivning	0	0	0	0	2.837
Indgået på tidligere afskrevne fordringer				0	-383
Nedskrivninger udlån 30.06.2019	7.153	9.753	88.327	105.233	10.112

NOTER

Note	1. halvår 2020 1.000 kr.	1. halvår 2019 1.000 kr.	Helåret 2019 1.000 kr.
5 Kapitalforhold og solvens			
Fra egenkapital til kapitalgrundlag			
Egenkapital i balancen	475.510	453.186	468.707
Hybrid kernekapital	-40.000	-40.000	-40.000
Egentlig kernekapital før fradrag	435.510	413.186	428.707
Frdrag periodens overskud	-12.133	-15.360	0
Frdrag for foreslået udbytte	0	0	-4.000
Frdrag for immaterielle aktiver	0	-820	-143
Frdrag for kapitalandele i finansielle enheder	-52.746	-80.747	-51.802
Frdrag for forsigtig værdiansættelse	-1.172	-967	-428
Andre frdrag	-738	-689	-753
Egentlig kernekapital	368.721	314.603	371.581
Hybrid kernekapital	40.000	40.000	40.000
Kernekapital før fradrag	408.721	354.603	411.581
Kernekapital	408.721	354.603	411.581
Supplerende kapital	34.906	34.826	34.866
Kapitalgrundlag	443.627	389.429	446.447
Risikoeksponering			
Kreditrisiko	1.694.329	1.716.889	1.792.911
Markedsrisiko	113.818	133.943	77.726
Operationel risiko	289.736	277.753	277.753
Risikoeksponering i alt	2.097.883	2.128.585	2.148.390
Nøgletal	%	%	%
Egentlig kernekapitalprocent	17,6	14,7	17,3
Kernekapitalprocent	19,5	16,6	19,1
Kapitalprocent	21,1	18,3	20,7

NOTER

Note	1. halvår 2020 1.000 kr.	1. halvår 2019 1.000 kr.	Helåret 2019 1.000 kr.
6 Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	14	19
Udlån og andre tilgodehavender	41.777	43.793	89.647
Obligationer	455	657	1.158
Afledte finansielle instrumenter i alt heraf	16	-6	0
Rentekontrakter	16	-6	0
Øvrige renteindtægter	0	0	1
I alt renteindtægter	42.249	44.458	90.825
6a Negative renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.197	878	3.050
Obligationer	569	532	1.275
I alt negative renteindtægter	3.766	1.410	4.325
7 Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	6	5	5
Indlån og anden gæld	579	617	1.228
Efterstillede kapitalindskud	1.128	1.120	2.262
Øvrige renteudgifter	51	32	32
I alt renteudgifter	1.764	1.774	3.527
7a Positive renteudgifter			
Indlån og anden gæld	4.242	0	83
I alt positive renteudgifter	4.242	0	83
8 Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel og depoter	8.873	7.951	16.036
Betalingsformidling	8.253	6.136	14.742
Lånesagsgebyrer	14.871	11.979	25.340
Garantiprovision	8.663	7.418	16.078
Øvrige gebyrer og provisioner	2.308	2.711	4.479
I alt gebyr- og provisionsindtægter	42.968	36.195	76.675
9 Kursreguleringer			
Obligationer	1.182	1.375	735
Aktier mv.	1.710	2.146	11.010
Investeringsejendomme	-1.400	0	0
Valuta	-967	870	1.169
Afledte finansielle instrumenter	-31	31	-715
I alt kursreguleringer	494	4.422	12.199

NOTER

Note	1. halvår 2020 1.000 kr.	1. halvår 2019 1.000 kr.	Helåret 2019 1.000 kr.
10 Udgifter til personale og administration			
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab			
Bestyrelsen	571	595	1.201
Direktionen	1.201	1.174	2.394
Repræsentantskabet	91	88	182
I alt lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab	1.863	1.857	3.777
Personaleudgifter			
Løn	26.929	25.418	51.147
Pension	2.642	2.597	5.887
Udgifter til social sikring	227	207	446
Afgifter beregnet på grundlag af lønsummen	4.504	4.059	8.371
I alt personaleudgifter	34.302	32.281	65.851
Øvrige administrationsudgifter			
IT-udgifter	13.982	13.046	26.724
Markedsføring og sponsorater	652	920	2.172
Generalforsamling	115	763	763
Repræsentation	76	114	284
Uddannelse mv.	641	952	2.112
Kontorudgifter i øvrigt	5.139	4.431	8.730
Husleje (netto)	13	880	1.786
Ejendomsudgifter	128	201	345
I alt øvrige administrationsudgifter	20.746	21.307	42.916
I alt udgifter til personale og administration	56.911	55.445	112.544
11 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.			
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	5.392	2.244	4.586
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	-5.374	-2.470	-4.186
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	8.457	4.013	7.258
Tab uden forudgående nedskrivninger	301	1.034	2.837
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-225	-206	-383
I alt nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	8.552	4.615	10.112
Bankens korrektivkonto fordelt på brancher			
	%-vis fordeling	%-vis fordeling	%-vis fordeling
Erhverv:			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	9%	6%	7%
Industri og råstofindvinding	1%	1%	2%
Energiforsyning	1%	1%	1%
Bygge- og anlæg	7%	6%	7%
Handel	7%	4%	4%
Transport, hoteller og restauranter	9%	11%	9%
Finansiering og forsikring	5%	5%	5%
Fast ejendom	4%	3%	3%
Øvrige erhverv	5%	4%	5%
I alt erhverv	48%	41%	43%
Private	52%	59%	57%
I alt	100%	100%	100%

NOTER

Note	1. halvår 2020 1.000 kr.	1. halvår 2019 1.000 kr.	Helåret 2019 1.000 kr.
12 Skat af periodens resultat			
Aktuel skat	3.170	3.768	5.800
Ændring i udskudt skat	107	-276	-342
Regulering vedr. tidligere år	-3	-594	-594
I alt skat af periodens resultat før anden totalindkomst	3.274	2.898	4.864
13 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris			
	%-vis fordeling	%-vis fordeling	%-vis fordeling
Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher (efter modregning af korrektiver)			
Erhverv:			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	13%	13%	12%
Industri og råstofindvinding	1%	1%	1%
Bygge- og anlæg	4%	6%	5%
Handel	4%	5%	5%
Transport, hoteller og restauranter	3%	3%	3%
Finansiering og forsikring	5%	4%	5%
Fast ejendom	14%	13%	14%
Øvrige erhverv	6%	7%	7%
I alt erhverv	50%	52%	52%
Private	50%	48%	48%
I alt	100%	100%	100%
Underkurskonto udlån i f.m. overtagne sparekasser	0	665	0
Der henvises til note 11 <i>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender</i> for specifikation af bankens korrektivkonto.			
14 Indlån og anden gæld			
Fordelt efter indlånstyper			
Anfordring	2.451.402	2.161.173	2.291.363
Med opsigelsesvarsel	61.388	75.892	71.913
Særlige indlånsformer	336.525	263.466	252.743
I alt indlån og anden gæld	2.849.315	2.500.531	2.616.019

NOTER

Note	1. halvår 2020 1.000 kr.	1. halvår 2019 1.000 kr.	Helåret 2019 1.000 kr.
15 Eventualforpligtelser			
Finansgarantier	220.758	172.917	233.004
Tabsgarantier realkredit	519.133	491.648	512.554
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	12.139	21.535	4.866
Øvrige eventualforpligtelser	140.347	158.829	131.996
I alt	892.377	844.929	882.420

Andre forpligtende aftaler

I lighed med de øvrige danske institutter hæfter Møns Bank for tab under Garantiformuen, andelen af de samlede hæftelser udgør:
Afviklings- og Restruktureringsafdelingen 0,24%.
Afviklingsformuen 0,006%.

16 Nærtstående parter

Der henvises til ledelsesberetningen side 12.

Stege

Storegade 29
4780 Stege
Tlf. 55 86 15 00

Åbningstider

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

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

Rønnede

Industrivej 2
4683 Rønnede
Tlf. 54 88 61 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

www.moensbank.dk

post@moensbank.dk

Reg.nr. 6140 · CVR-nr. 65 74 60 18

Rådgivning efter aftale

Banken er åben for rådgivning efter aftale
ud over den ordinære åbningstid

Pengeautomater

Alle afdelinger har døgnåbne pengeautomater, inkl. indbetalingsfunktion og udbetaling af euro