

# Periodemeddelelse 3. kvartal 2023

CVR-nr. 65746018



*Elmelunde Kirke.  
Foto: Richard Clark.*



Selskabsmeddelelse nr. 12/2023

# MønsBank

## RESUME, HOVED- OG NØGLETAL

---

- Resultat før skat på 81,3 mio. kr. mod 37,1 mio. kr. i samme periode sidste år svarende til en stigning på 119%
- Stigende renteniveau og højt aktivitetsniveau resulterer i en tilfredsstillende basisdrift på 66,7 mio. kr. svarende til en stigning på 88% i forhold til samme periode sidste år.
- Nedskrivninger på udlån mv. udgør en tilbageførsel på 5,6 mio. kr. mod en udgift på 3,8 mio. kr. i samme periode sidste år. Tilbageførsel af bankens nedskrivninger er et udtryk for, at enkeltstående sager har udviklet sig bedre end forventet og at bankens kunder generelt har klaret sig godt. Det ledelsesmæssige skøn til nedskrivninger er fastholdt uændret på i alt 24,5 mio. kr. til at imødegå fortsat økonomisk usikkerhed herunder den geopolitiske uro.
- Bankens portefølje af formidlede realkreditlån er øget med netto 53 mio. kr. til 7,9 mia. kr. svarende til 0,8 % i forhold samme tid sidste år.
- Indlån er steget med 226,8 mio. kr. svarende til en stigning på +6,6% i forhold samme tid sidste år.
- Udlån er steget med netto 17,5 mio. kr. svarende til en stigning på + 1,2% i forhold samme tid sidste år.
- Kapitalprocent på 24,8 (uden indregning af periodens resultat). Ved indregning af periodens resultat vil bankens kapitalprocent forøges med 3,7-procentpoint til 28,5.
- Kapitalmæssig overdækning for krav til kapitalgrundlag inkl. bufferkrav på 164,2 mio. kr. svarende til 9,1 %-point og overdækning af det samlede NEP-krav på 5,7 %-point.

## RESUME, HOVED- OG NØGLETAL

Alle tal i 1.000 kr.

	1. - 3. kvartal 2023	1. - 3. kvartal 2022	Året 2022	3. kvartal 2023	2. kvartal 2023	1. kvartal 2023
Netto rente- og gebyrindtægter	175.197	137.559	190.503	59.036	57.840	58.321
Andre driftsindtægter	99	31	45	81	9	9
<b>Basisindtægter i alt</b>	<b>175.296</b>	<b>137.590</b>	<b>190.548</b>	<b>59.117</b>	<b>57.849</b>	<b>58.330</b>
Udgifter til personale og administration	-105.578	-99.194	-133.889	-34.572	-33.823	-37.183
Afskrivninger på materielle aktiver mv. og andre driftsudgifter	-3.035	-2.881	-3.967	-912	-1.129	-994
<b>Basisdrift</b>	<b>66.683</b>	<b>35.515</b>	<b>52.692</b>	<b>23.633</b>	<b>22.897</b>	<b>20.153</b>
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	5.640	-3.777	-5.313	5.922	-1.669	1.387
<b>Resultat før kursregulering og skat</b>	<b>72.323</b>	<b>31.738</b>	<b>47.379</b>	<b>29.555</b>	<b>21.228</b>	<b>21.540</b>
Kursreguleringer	9.001	5.378	10.985	7.452	2.517	-968
<b>Resultat før skat</b>	<b>81.324</b>	<b>37.116</b>	<b>58.365</b>	<b>37.007</b>	<b>23.745</b>	<b>20.572</b>
Skat af periodens resultat	-19.178	-7.541	-11.067	-8.586	-5.012	-5.580
<b>Periodens resultat</b>	<b>62.146</b>	<b>29.575</b>	<b>47.298</b>	<b>28.421</b>	<b>18.733</b>	<b>14.992</b>

### Udvalgte nøgletal

Kapitalprocent	24,8%	24,2%	26,1%
Kernekapitalprocent	24,8%	24,2%	26,1%
Kapitalbehov	10,7%	12,0%	11,5%
Egenkapitalforrentning før skat (p.a.)	17,9%	9,0%	10,5%
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	516,4%	493,7%	488,2%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,79 kr.	1,35 kr.	1,41 kr.
Basisindtjening pr. omkostningskrone	1,61 kr.	1,35 kr.	1,38 kr.
Børskurs (styktørrelse 20)	212	210	204
Indre værdi (styktørrelse 20)	297 kr.	260 kr.	269 kr.

## RESUME, HOVED- OG NØGLETAL

Alle tal i 1.000 kr.

	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
<b>AKTIVER</b>			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.676.655	2.011.888	2.053.997
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	10.552	15.907	12.831
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.449.058	1.431.537	1.531.743
Obligationer til dagsværdi	712.522	227.089	226.662
Aktier mv.	148.845	119.834	129.506
Aktiver tilknyttet puljeordninger	379.292	268.927	301.883
Immaterielle aktiver	38	75	66
Grunde og bygninger i alt	23.997	24.302	25.498
Investeringsejendomme	820	820	820
Domicilejendomme	23.177	23.482	24.678
Øvrige materielle aktiver	1.918	2.284	2.383
Udskudte skatteaktiver	3.064	2.428	3.056
Andre aktiver	60.985	77.619	69.846
Periodeafgrænsningsposter	3.512	3.286	3.152
<b>Aktiver i alt</b>	<b>4.470.438</b>	<b>4.185.176</b>	<b>4.360.623</b>
<b>PASSIVER</b>			
<b>Gæld</b>			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	67.360	76.881	83.445
Indlån og anden gæld	3.278.070	3.161.629	3.283.297
Indlån i puljeordninger	379.282	268.927	301.883
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	34.860	34.808	34.821
Aktuelle skatteforpligtelser	17.345	3.035	1.483
Andre passiver	35.642	46.386	43.029
Periodeafgrænsningsposter	1.689	1.649	1.427
<b>Gæld i alt</b>	<b>3.814.248</b>	<b>3.593.315</b>	<b>3.749.385</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	6.528	7.219	6.528
Hensættelser til tab på garantier	8.998	7.980	8.146
Andre hensatte forpligtelser	7.469	17.227	19.421
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>22.995</b>	<b>32.426</b>	<b>34.095</b>
<b>Egenkapital</b>			
Aktiekapital	40.000	40.000	40.000
Overført overskud	553.195	479.435	497.143
Aktionærernes andel af egenkapitalen	593.195	519.435	537.143
Indehavere af hybrid kernekapital	40.000	40.000	40.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>633.195</b>	<b>559.435</b>	<b>577.143</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>4.470.438</b>	<b>4.185.176</b>	<b>4.360.623</b>

## RESUME, HOVED- OG NØGLETAL

### Tilfredsstillende resultat for perioden 1. januar – 30. september 2023

Banken har for perioden 1. januar – 30. september 2023 realiseret et resultat før skat på 81,3 mio. kr., hvilket er 44,2 mio. kr. højere i forhold til samme periode sidste år.

Resultatet før skat forrenter egenkapitalen med 17,9 % p.a. mod sidste år 9,0 % p.a.

Ledelsen udtrykker stor tilfredshed med bankens resultat før skat og den underliggende basisdrift, der er beskrevet nedenfor.

#### Basisdriften

Resultatet af bankens basisdrift for perioden udgør 66,7 mio. kr. mod samme periode sidste år på 35,5 mio. kr. Det er en stigning på 31,2 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år svarende til 88%.

#### Basisindtægter:

Netto renteindtægterne udgør 110,8 mio. kr. og er 49,7 mio. kr. højere end samme periode sidste år svarende til en stigning på 81,3 %. Udviklingen skyldes det ændrede renteniveau i løbet 2022 og 2023 som har påvirket både indlånsrenterne, udlånsrenter og renterne af bankens overskudslikviditet.

Netto gebyr- og provisionsindtægterne udgør 59,5 mio. kr., og er reduceret med 11,9 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år svarende til -16,7 %. Reduktionen var forventet som konsekvens af lavere aktivitet på boligmarkedet og den usikkerhed i samfundsøkonomien med høj inflation geopolitisk uro.

*Udbytte af aktier mv.* udgør 4,9 mio. kr., hvilket er uændret i forhold til samme periode sidste år. Udbytte stammer fra bankens anlægsbeholdning af aktier i den finansielle sektor.

Bankens samlede basisindtægter udgør herefter 175,3 mio. kr. mod 137,6 mio. kr. sidste år, og er dermed steget 37,7 mio. kr. svarende til 27,4 % i forhold til samme periode sidste år.

#### Basisomkostninger:

De samlede omkostninger udgør 108,6 mio. kr. mod 102,1 mio. kr. sidste år, hvilket er en stigning på 6,5 mio. kr. svarende til 6,4 %.

Omkostningsniveauet svarer til forventningerne, hvor niveauet for året 2023 er højere da bankens omkostninger følger den generelle prisudvikling, herunder lønudgifter som følge af overenskomstsmæssige stigninger. Desuden har banken foretaget ansættelser der styrker

bankens organisation både i de kundeorienterede afdelinger og i stabsfunktionerne.

#### Nedskrivninger på udlån mv.

Nedskrivninger på udlån mv. udgør en tilbageførsel på 5,6 mio. kr. mod en udgift på 3,8 mio. kr. for samme periode sidste år. Tilbageførslen af nedskrivninger skyldes primært løsning eller forbedring af enkeltstående større sager og er ikke udtryk for en generel tendens.

Bankens ledelse har i forbindelse med behandling af regnskabet for 3. kvartal fastholdt det ledelsesmæssige skøn på 24,5 mio. kr., som indgår i førnævnte.

Det ledelsesmæssige skøn er afsat til at dække den økonomiske usikkerhed vedr. den geopolitiske uro samt en række mindre usikkerheder herunder modelusikkerhed i bankens model til opgørelse af nedskrivninger efter IFRS9 regnskabsreglerne.

De samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantier udgør 88,8 mio. kr. og er fordelt på individuelle nedskrivninger (stadie 3) med 52,4 mio. kr., mens de statistiske nedskrivninger i stadie 1 og 2 tilsammen udgør 36,3 mio. kr.

Periodens nedskrivningsprocent på 0,34 % af de samlede udlån og garantier (før nedskrivninger) betyder, at den akkumulerede nedskrivningsprocent er på 3,85 %.

Der er i perioden foretaget afskrivninger på bankens udlån for 0,5 mio. kr.

#### Kursreguleringer

De samlede kursreguleringer udgør en indtægt på 9,0 mio. kr. mod 5,4 mio. kr. for samme periode sidste år.

Kursreguleringen fordeler sig med en kursgevinst på aktier på 5,7 mio. kr., en kursgevinst på obligationer på 2,1 mio. kr., kursgevinster på valuta på 1,2 mio. kr. Kursreguleringen af aktierne vedrører alene bankens anlægsbeholdning.

#### Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den aflagte og reviderede årsrapport for 2022.

#### Forventningerne til resultatet for 2023

Banken har d. 25. oktober 2023 udsendt opjustering til forventningerne for 2023 jf. selskabsmeddelelse 11/2023.

Heri beskrives det, at banken forventer et resultat før skat i niveauet 88-98 mio. kr. Ligeledes er forventningen til basisdriften opjusteret til niveauet 80-90 mio. kr.

Baggrunden for opjusteringen er forbedrede makroøkonomiske forhold end tidligere forventet. De

## RESUME, HOVED- OG NØGLETAL

væsentligste faktorer er det stigende renteniveau, lavere behov for nedskrivninger end forventet og fortsat god aktivitet i bankens forretning generelt.

Forventningerne blev oprindeligt offentliggjort i forbindelse med offentliggørelse af årsrapport for 2022. Resultat før skat var oprindeligt forventet i spændet mellem 47-57 mio. kr. og basisdrift 50-60 mio. kr.

Forventningerne er efterfølgende opjusteret d. 27. april 2023, hvor resultat før skat blev opjusteret til intervallet 55-65 mio. kr. og basisdrift til intervallet 60-70.

Forventningerne er opjusteret d. 28. juni 2023, hvor resultat før skat blev opjusteret til intervallet 70-80 mio. kr. og basisdrift til intervallet 65-75.

Senest er forventningerne opjusteret d. 24. august 2023 i forbindelse med offentliggørelse af bankens halvårsrapport, hvor resultat før skat blev opjusteret til intervallet 75-85 mio. kr. og basisdriften ligeledes til intervallet 75-85.

Forventningen til bankens resultat for 2023 er fortsat behæftet med en række usikkerhedsmomenter og resultatforventningen i bunden af intervallet er udtryk for en forventning om et vigende aktivitets- og indtjeningsniveau, og i toppen af intervallet er indregnet, at aktivitetsniveauet er uændret. Hertil kommer usikkerhed relateret til udviklingen i rentemarginal og til nedskrivninger på udlån og garantier, hvor banken i de udmeldte resultatforventninger har indregnet netto nedskrivninger for i alt 5 mio. kr.

### Begivenheder efter 3. kvartal 2023

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

### Balancen

Bankens udlån udgør 1.449 mio. kr. pr. 30. september 2023, og udlånet er således steget med 17,5 mio. kr. svarende til 1,2 % i forhold til samme periode sidste år. I forhold til ultimo 2022 er udlånet reduceret 82,7 mio. kr. Udviklingen i 2023 kan primært henføres til lavere finansieringsbehov hos erhvervskunderne og lavere træk på erhvervskreditter.

Indlån udgør samlet 3.657 mio. kr. pr. 30. september 2023 og er forøget med 226,8 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år svarende til 6,6%.

I forhold til ultimo 2022 er indlånet forøget 72,2 mio. kr. svarende til 2,0 %.

Bankens garantier udgør 694,4 mio. kr. pr. 30. september 2023 og er reduceret med 100,1 mio. kr. svarende til 12,6 % siden ultimo 2022.

### Kapitalforhold

Bankens kapitalgrundlag udgør 449,0 mio. kr. pr. 30. september 2023 svarende til en kapitalprocent på 24,8. Kapitalgrundlaget er faldet med 27,1 mio. kr. siden ultimo 2022. Faldet kan primært henføres til et øget fradrag på grund af bankens kapitalandele i finansielle virksomheder samt øget fradrag til nødlidende eksponeringer som er under indfasning.

I kapitalgrundlaget indgår efterstillet hybrid kernekapital på 40 mio. kr., som opfylder kravene i CRD IV for indregning i kapitalgrundlaget. Den hybride kernekapital indgår regnskabsmæssigt i egenkapitalen.

Banken indregner ikke årets overskud i kapitalgrundlaget i løbet af året. En indregning af periodens resultat ville betyde en forøgelse af kapitalprocenten med 3,7 %-point.

Den egentlige kernekapital (CET 1) udgør 409,0 mio. kr. pr. 30. september 2023, hvilket svarer til en egentlig kernekapitalprocent på 22,6 %.

Bankens samlede risikoeksponering pr. 30. september 2023 udgør 1.809 mio. kr., hvilket er et fald på 12,1 mio. kr. i forhold til ultimo 2022. Ændringen i den risikovægtede eksponering kan henføres til udviklingen i bankens udlånsportefølje.

Bankens kapitalbehov er opgjort således:

	30-09-2023	30-09-2023	31-12-2022
Risikoområde	1.000 kr.	%	%
Søjle I krav (8 %'s kravet)	144.728	8,0%	8,0%
Tillæg kreditrisici	28.327	1,6%	2,1%
Tillæg markedsrisici	14.530	0,8%	0,5%
Tillæg operationelle risici	4.523	0,3%	0,3%
Tillæg øvrige risici	2.237	0,1%	0,6%
<b>I alt</b>	<b>194.344</b>	<b>10,7%</b>	<b>11,5%</b>

Kravet til det tilstrækkelige kapitalgrundlag er reduceret med 0,8%-point siden ultimo 2022. Faldet vedrører det forhold, at kreditrisikoen er nedbragt som følge af indfrielse af udlån vedr. kunder med svaghedstegn samt inden byggeri og ejendomsudvikling. Derudover foretog bankens reservation ultimo 2022 på 0,6% under "Øvrige risici" til køb af aktier i DLR kredit A/S.

I opgørelsen indgår et tillæg på 0,25 %-point under operationelle risici, som er fastsat af Finanstilsynet til at dække operationelle risici på kreditområdet.

Bankens solvensoverdækning i forhold til det tilstrækkelige kapitalgrundlag og bufferkrav udgør 9,1%-point:

## RESUME, HOVED- OG NØGLETAL

	30-09-2023	
	1.000 kr.	%
<b>Kapitalgrundlag efter fradrag</b>	<b>448.989</b>	<b>24,8%</b>
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag (Søjle I + II)	194.344	10,7%
<b>Solvens overdækning før bufferkrav</b>	<b>254.645</b>	<b>14,1%</b>
Kapitalbevaringsbuffer	45.227	2,5%
Kontracyklisk buffer	45.227	2,5%
<b>Samlet kapitalkrav inkl. bufferkrav</b>	<b>284.799</b>	<b>15,7%</b>
<b>Overdækning efter opfyldelse af Søjle I + II og bufferkrav</b>	<b>164.191</b>	<b>9,1%</b>

Den kontracykliske kapitalbuffer er fuldt indfaset på 2,5%.

### Nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet):

NEP-kravet implementeres som beredskab for genopretning af pengeinstitutter. NEP-kravet gældende for 2023, er fastsat af Finanstilsynet med udgangspunkt i indberettede tal pr. 31. december 2021 og udgør 16,0 % af Møns Banks samlede risikoeksponering og 4,5 % af Møns Banks samlede eksponeringsmål (gearingsgrad). Fuldt indfaset pr. 1. januar 2024 udgør NEP-kravet 17,0 % af den samlede risiko eksponering.

Til opfyldelse af NEP-kravet har banken udstedt senior non-preferred obligationer for modværdien af 35 mio. kr. svarende til 1,9 % af den samlede risikoeksponering.

I forhold til det samlede aktuelle NEP-krav tillagt bufferkrav har banken således en overdækning svarende til 5,7 %-point.

	30-09-2023	
	1.000 kr.	%
<b>NEP kapital (Kapitalgrundlag + SNP/Tier-3 kapital)</b>	<b>483.849</b>	<b>26,7%</b>
NEP krav	289.455	16,0%
Kapitalbevaringsbuffer	45.227	2,5%
Kontracyklisk buffer	45.227	2,5%
<b>Samlet NEP-krav inkl. bufferkrav</b>	<b>379.910</b>	<b>21,0%</b>
NEP-krav dækket af SNP/TIER-3 kapital	34.860	1,9%
NEP krav ej dækket af SNP/TIER-3 kapital	345.050	19,1%
<b>Overdækning i forhold til NEP-krav inkl. bufferkrav</b>	<b>103.939</b>	<b>5,7%</b>

Det er ledelsens vurdering, at kapitalen er tilstrækkelig til at dække den risiko, der er forbundet med bankens aktiviteter.

Oplysningerne om kapitalbehovet er ligeledes offentliggjort på bankens hjemmeside på [moensbank.dk/ir](http://moensbank.dk/ir) under punktet "Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov".

### 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. 30. september 2023 opgjort LCR-brøken til 516,5 %.

### Tilsynsdiamanten

Med Tilsynsdiamanten har Finanstilsynet fastlagt en række grænseværdier på udvalgte risikoområder.

Banken ligger pr. 30. september 2023 indenfor samtlige grænseværdier, hvilket fremgår af nedenstående tabel.

Område	Finanstilsynets grænseværdi	Møns Bank
Summen af store eksponeringer	< 175 % af den egentlige kernekapital	122,4 %
Udlånsvækst *)	< 20 %	1,2 %
Ejendoms-eksponering	< 25 % af udlån og garantier	8,9 %
Likviditets-overdækning	> 100 %	514,4 %

\*) Beregnes i forhold til samme tidspunkt sidste år.

### Yderligere oplysninger

Yderligere information om periodemeddelelsen kan fås ved henvendelse til bankdirektør Per Sjørup Christiansen, telefon 55 86 15 26.

### Stege

Storegade 29  
4780 Stege  
Tlf. 55 86 15 00

### Åbningstider

Mandag - fredag Kl. 10.00 - 16.00  
Kasseåbning: Første og sidste hverdag i måneden

### Næstved

Vinhusgade 2  
4700 Næstved  
Tlf. 55 75 30 00

Mandag - fredag Kl. 10.00 - 16.00

### Præstø

Svend Gønges Torv 2  
4720 Præstø  
Tlf. 55 94 17 00

Mandag - fredag Kl. 10.00 - 16.00

### Rønnede

Industrivej 2  
4683 Rønnede  
Tlf. 54 88 61 00

Mandag - fredag Kl. 10.00 - 16.00

### Vordingborg

Algade 86  
4760 Vordingborg  
Tlf. 55 31 24 00

Mandag - fredag Kl. 10.00 - 16.00

[www.moensbank.dk](http://www.moensbank.dk)

[post@moensbank.dk](mailto: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