

Østergade 2, Hvidbjerg
7790 Thyholm
Telefon 9695 5200
Fax 9695 5249
CVR 6485 5417
www.hvidbjergbank.dk
Email: post@hvidbjergbank.dk

NASDAQ OMX Copenhagen A/S
Nikolaj Plads 6
1007 København K

Hvidbjerg Bank A/S, periodemeddelelse for 1. kvartal 2023

De første 3 måneder af 2023 i overskrifter:

- Fortsat god kundetilgang.
- Resultat før skat på 8,7 mio. kr. mod 9,7 mio. kr. i 1. kvrt. 2022
- Resultatet før skat forrenter primo egenkapitalen med 15,7 % p.a.
- Nettoerter og gebyrer udgør 29,2 mio. kr. mod 25,7 mio. kr. i 1. kvrt. 2022 – en fremgang på 13,8 %.
- Udgifter til personale og administration stiger med 16,9 % til 20,9 mio. kr. – en fortsat udbygning af organisation og IT.
- Basisindtjening er på 8,0 mio. kr. og er dermed steget med 0,5 mio. kr. i forhold til 2022
- Kursreguleringer udgør 1,4 mio. kr. mod 2,7 mio. kr. sidste år.
- Banken har fortsat lave nedskrivninger på 0,5 mio. kr.
- Banken har d. 18. april 2023 opjusteret forventningerne til et resultat før skat på 20 – 25 mio. kr. mod oprindeligt 15 - 20 mio. kr. for 2023.

Tilfredsstillende 1. kvartal 2023 i Hvidbjerg Bank A/S

Hvidbjerg Bank har oplevet et tilfredsstillende resultat for 1. kvartal 2023, på baggrund af en fortsat god aktivitet i banken samt et stigende renteniveau.

Hvidbjerg Bank har i de første 3 måneder af 2023 opnået et resultat før skat på 8,7 mio. kr., mod et overskud i den tilsvarende periode i 2022 på 9,7 mio. kr. Resultatet før skat forrenter primo egenkapitalen med 15,7 % p.a.

Toplinien, som består af netto rente- og gebyrindtægter er steget 13,6 %. Banken har øget udlånet siden nytår og sammen med et stigende renteniveau, har det øget posten med 3,5 mio. kr. på trods af, at gebyrindtægterne er faldet med 1,8 mio. kr. i forhold til sidste år, som var præget af høj konverteringsaktivitet vedrørende realkreditlån.

Omkostningerne i form af lønninger og administration er også stigende, da banken fortsat investerer i nye medarbejdere til at efterkomme de behov, et stigende forretningsomfang medfører. Stigningen i øvrige omkostninger kan primært henføres til udbygning af organisationen og IT, hvor der investeres i kundesystemer samt systemer, der skal sikre, at banken efterlever de stigende lovkrav.

Basisindtjeningen er på 8,0 mio. kr., hvilket er 0,5 mio. kr. højere end 1. kvartal 2022

Banken har i 1. kvartal 2023 haft indtjening på kursreguleringer på 1,1 mio. kr. mod 2,7 mio. kr. sidste år.

Hvidbjerg Bank har i de første 3 måneder af 2022 haft nedskrivninger på 0,5 mio. kr. på udlån og garantier og har allokeret et ledelsesmæssigt tillæg til nedskrivningerne på 10,4 mio. kr. til imødegåelse af tab forårsaget af den stigende inflation, stigende energi- og råvarepriser samt faldende boligpriser.

Udlånet er i forhold til 31. marts 2022 faldet 0,4 % eller 3,4 mio. kr., og udgør nu 896 mio. kr. efter nedskrivninger. I forhold til 31. december 2022 er udlånet steget med 37 mio. kr. (4,3 %).

Banken har opjusteret forventningerne til et resultat før skat i intervallet 20 – 25 mio. kr.

	1. kvrt. 2023	1. kvrt. 2022	1. kvrt. 2021	1. kvrt. 2020	1. kvrt. 2019
	i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000
Resultatposter					
Netto rente- og gebyrindtægter	29.238	25.691	21.931	21.485	19.471
Udgifter til personale og adm.	20.936	17.915	15.052	14.471	13.252
Basisindtjening	8.000	7.503	6.574	6.615	5.991
Kursreguleringer	1.140	2.656	1.330	223	1.233
Nedskrivninger på udlån m.v.	453	500	95	459	720
Resultat før skat	8.687	9.659	7.809	6.378	6.504
Balance					
Udlån	896.378	899.819	829.391	802.834	797.264
Indlån (ekskl. puljer)	1.203.695	1.042.096	1.069.940	962.136	917.842
Egenkapital	227.363	204.280	179.976	165.039	141.949
Balancesum	1.770.790	1.607.619	1.511.439	1.317.813	1.219.771
Garantier	363.784	661.169	512.636	412.445	361.059
Kapital					
Kapitalprocent	21,0%	16,2%	16,5%	17,7%	14,8%
Kernekapitalprocent	19,1%	14,4%	14,6%	15,6%	12,7%

Netto rente- og gebyrindtægter

Nettorenteindtægterne er 15,9 mio. kr., og er dermed steget med 4,1 mio. kr. i forhold til samme periode i 2022, hvilket skyldes et højere renteniveau efter Nationalbanken har hævet renten af flere omgange. Det betyder, at Hvidbjerg Bank ikke længere har udgifter til negative renter i Nationalbanken, og derfor heller ikke længere opkræver negative renter hos kunderne.

Indtægter fra gebyrer og provisioner er i de første 3 måneder faldet med 1,7 mio. kr. fra 14,3 mio. kr. til 12,6 mio. kr., hvilket skyldes at der i 2022 var en høj konverteringsaktivitet.

De samlede indtægter fra renter og gebyrer er derfor øget fra 25,7 mio. kr. i 2022 til 29,2 mio. kr. i 2023.

Omkostninger

Hvidbjerg Banks udgifter til personale og administration i de første 3 måneder af 2023 udgør 20,9 mio. kr., hvilket er en stigning i forhold til 2022 med 16,9 %. Lønninger er steget med 1,2 mio. kr., mens øvrige omkostninger er steget med 1,8 mio. kr.

For at efterleve kundernes behov og myndighedernes krav, har banken valgt en fortsat udbygning af organisationen, herunder investeringer i medarbejdere og IT.

Kursreguleringer

Kursreguleringer af værdipapirer og valuta udgør 1,1 mio. kr. mod 2,7 mio. kr. i de første 3 måneder af 2023. Kursreguleringer på aktier udgør 0,0 mio. kr., obligationer 1,0 mio. kr. og valuta 0,1 mio. kr. Banken har modtaget 1,1 mio. kr. i udbytte, der har reduceret kursreguleringer på aktier, og det er primært forklaringen på de mindre kursreguleringer i forhold til 2022.

Nedskrivninger

Hvidbjerg Bank har i de første 3 måneder af 2023 haft nedskrivninger på 0,5 mio. kr., hvilket er på uændret niveau som i samme periode i 2022.

Banken er fortsat meget opmærksom på krigen i Ukraine og de afledte effekter heraf, i form af stigende inflation, stigende energi- og råvarepriser samt faldende boligpriser., som på sigt kan blive udfordrende for nogle af bankens kunder. Banken har derfor afsat et ledelsesmæssig tillæg til nedskrivningerne på 10,4 mio. kr. mod 10,9 mio. kr. pr. 31. december 2022

Resultat

Hvidbjerg Banks resultat før skat for de første 3 måneder af 2023 blev et overskud på 8,7 mio. kr. mod et overskud på 9,7 mio. kr. i samme periode i 2022. Resultatet før skat forrenter primo egenkapitalen med 15,7 % p.a.

Periodens udgiftsførte skat er 2,0 mio. kr., hvorfor resultatet efter skat udgør 6,6 mio. kr. mod 7,8 mio. kr. i samme periode sidste år. Bankens ledelse anser periodens resultat som tilfredsstillende.

Balance

Udlånet er i forhold til 31. marts 2022 faldet 0,4 % eller 3,4 mio. kr., og udgør nu 896 mio. kr. efter nedskrivninger. I forhold til 31. december 2022 er udlånet steget med 37 mio. kr. (4,3 %).

Indlånet excl. puljer udgør 1.204 mio. kr. mod 1.042 mio. kr. pr. 31. december 2022. Derudover har bankens kunder placeret 239 mio. kr. i puljeordninger mod 227 mio. kr. ved udgangen af 1. kvartal 2022.

Det positive resultat har forøget bankens egenkapital til i alt 227 mio. kr. pr. 31. marts 2023.

Kapitalforhold	31/3 2023	31/3 2022
Faktisk kapitalprocent	21,0%	16,2%
Solvensbehov	10,3%	10,0%
Kapitaloverdækning før buffere	10,7%	6,2%
Kapitalbevaringsbuffer	2,5%	2,5%
Kontracyklisk buffer	2,5%	0,0%
Kapitaloverdækning efter buffere	5,7%	3,7%
Indfaset NEP-krav	3,8%	2,8%
Udstedt NEP-kapital	-3,3%	-2,8%
Overdækning efter NEP	5,2%	3,7%

Kapitalprocenten er opgjort til 21,0 %, hvilket er 0,4 % mindre end pr. 31. december 2022 og skyldes primært, at banken har øget udlånet siden nytår. Derudover har banken valgt ikke at få verificeret overskuddet for 1. kvartal 2023. Såfremt verificering var foretaget, ville kapitalprocenten være på 21,6 %.

Den kontracykliske buffer er nu på 2,5 % mod 0,0 % samme tid sidste år og har nu nået sin maksimale grænse. Bufferen kan fjernes af det systemiske risikoråd, hvis der opstår økonomisk lavkonjunktur i samfundet.

Banken har fået fastsat NEP-kravet til 4,7 %, som gradvist indføres frem mod 2024. Pr. 31/3 2023 udgør kravet 3,8 %, hvoraf de 3,3 % er afdækket af udstedte NEP-obligationer.

Likviditet

Bankens indlån overstiger kvartalets udlån med 307 mio. kr. Bankens udlån er dermed mere end finansieret af bankens indlån.

Hvidbjerg Bank har pr. 31. marts 2023 et LCR-nøgletal på 437 %, og opfylder dermed lovkravet på en likviditetsoverdækning på 100 %.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynets Tilsynsdiamant fastlægger en række særlige risikoområder med angivne grænseværdier, som pengeinstitutterne som udgangspunkt bør ligge indenfor.

Hvidbjerg Banks situation i forhold til de nævnte grænseværdier pr. 31. marts 2023, fremgår af nedenstående skema. Som det fremgår af oversigten, overholder banken alle fire grænseværdier i Tilsynsdiamanten.

Pejlemærke	Grænseværdi	Hvidbjerg Bank
Summen af store eksponeringer	Max. 175 %	103,8 % ✓
Udlånsvækst på årsbasis	Max. 20 %	-0,38 % ✓
Ejendomseksponering	Max. 25 %	7,81 % ✓
Likviditetspejlemærke	Min. 100 %	438 % ✓

God kundetilgang

Banken har i årets første kvartal registreret en fortsat tilgang af nye kundeforhold.

Forventninger

Banken opnåede et resultat før skat på 8,7 mio. kr. for 1. kvartal 2023.

Banken har d. 18. april 2023 opjusteret forventningerne til et resultat før skat på 20 – 25 mio. kr. mod oprindeligt 15 - 20 mio. kr. for 2023.

Der vil som sædvanlig være en usikkerhed forbundet med kursregulering af værdipapirer og nedskrivninger på bankens udlån og garantier, særligt set i lyset af den makroøkonomiske usikkerhed foranlediget af krigen i Ukraine og den stigende inflation i samfundet.

Revision

Der er ikke foretaget revision eller review af periodemeddelelsen for 1. kvartal 2023.

Hvidbjerg, den 11. maj 2023

Jens Odgaard
Bankdirektør

Resultatopgørelse

	1. kvrt. 2023 i kr. 1.000	1. kvrt. 2022 i kr. 1.000	Hele 2022 i kr. 1.000
Renteindtægter	17.366	11.790	51.600
Negative renteindtægter	0	459	1.084
Renteudgifter	1.430	533	2.441
Negative renteudgifter	0	1.023	3.065
Netto renteindtægter	15.936	11.821	51.140
Udbytte af aktier m.v.	1.126	0	1.387
Gebyrer og provisionsindtægter	12.555	14.329	50.834
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	379	459	1.298
Netto rente- og gebyrindtægter	29.238	25.691	102.063
Kursreguleringer	1.140	2.656	5.449
Andre driftsindtægter	18	17	70
Udgifter til personale og administration	20.936	17.915	71.688
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	320	290	2.762
Andre driftsudgifter	0	0	15
Nedskrivninger på udlån m.v.	453	500	1.491
Resultat før skat	8.687	9.659	31.626
Skat	2.041	1.899	6.454
Resultat efter skat	6.646	7.760	25.172
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	6.646	7.760	25.172
Anden totalindkomst i alt	0	0	0
Periodens totalindkomst i alt	6.646	7.760	25.172
Forslag til overskudsdisponering			
Rente hybrid kernekapital	244	244	975
Henlagt til aktionærernes egenkapital	6.402	7.516	24.197
Overskudsdisponering i alt	6.646	7.760	25.172

Balance

	31/3 2023	31/3 2022	31/12 2022
	i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000
Kassebeholdning og anfordrings-tilgodehavender hos centralbanker	411.643	375.295	437.263
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9.671	3.279	4.131
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	896.378	899.819	859.250
Obligationer til dagsværdi	126.268	754	124.854
Aktier m.v.	41.346	58.034	40.865
Aktiver tilknyttet puljeordninger	238.883	227.387	228.329
Grunde og bygninger i alt	7.640	9.307	7.866
Heraf domicilejendomme	6.445	7.429	6.500
Heraf leasede domicilejendomme	1.195	1.878	1.366
Øvrige materielle aktiver	855	505	885
Udskudte skatteaktiver	2.832	2.158	2.696
Aktuelle skatteaktiver	0	1.191	0
Andre aktiver	33.128	28.027	33.529
Periodeafgrænsningsposter	2.146	1.863	1.971
Aktiver i alt	1.770.790	1.607.619	1.741.639
Gæld:			
Indlån og anden gæld	1.203.695	1.042.096	1.199.470
Indlån i puljeordninger	238.882	227.387	228.329
Udstedte obligationer	34.834	38.769	34.818
Aktuelle skatteforpligtelser	819	94	657
Andre passiver	41.645	73.589	33.916
Periodeafgrænsningsposter	76	124	58
Gæld i alt	1.519.951	1.382.059	1.497.248
Hensatte forpligtelser:			
Hensat til tab på garantier	2.121	1.035	1.867
Andre forpligtelser	1.592	366	1.813
Hensatte forpligtelser i alt	3.713	1.401	3.680
Efterstillet kapitalindskud	19.763	19.879	19.750
Egenkapital:			
Aktiekapital	33.603	33.603	33.603
Overført resultat	178.760	155.677	172.358
Aktionærernes egenkapital	212.363	189.280	205.961
Hybrid kernekapital	15.000	15.000	15.000
Egenkapital i alt	227.363	204.280	220.961
Passiver i alt	1.770.790	1.607.619	1.741.639