

Hovedkontoret

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.-3. kvartal 2023

De første 9 måneder af 2023 i overskrifter

- Resultat før skat på 30,5 mio. kr. for 1. – 3. kvartal 2023 mod 24,6 mio. kr. samme periode sidste år.
- Forrentning af primo egenkapitalen med 18,4 % p.a. før skat.
- Banken har 3 gange i år ændret forventninger til resultatet før skat, senest d. 10. oktober 2023 til at være et resultat før skat i intervallet 35 – 40 mio. kr.
- Netto renteindtægter udgør 55,3 mio. kr. mod 36,9 mio. kr. sidste år – en stigning på 49,8 %.
- Gebyrer og provisionsindtægter falder til 31,6 mio. kr. mod 38,6 mio. kr. sidste år – et fald på 18,1 %.
- Netto rente- og gebyrindtægter stiger med 15,4 % til at udgøre 87,7 mio. kr.
- Omkostninger stiger med 7,0 mio. kr. til 59,5 mio. kr. eller 13,3 %, hvilket kan tilskrives en fortsat udbygning af banken.
- Basisindtjeningen stiger med 4,6 mio. kr. i forhold til sidste år, til nu at udgøre 27,2 mio. kr., en stigning på 20,3 %.
- Kursreguleringer udgør 5,2 mio. kr. mod 3,5 mio. kr. sidste år, hvilket skyldes en god udvikling i bankens obligationer og sektoraktier.
- Nedskrivninger udgør 1,9 mio. kr. mod 1,5 mio. kr. sidste år og er fortsat på et lavt niveau.
- Bankens udlån er steget 2,1 % og indlån 15,7 % og afspejler en god aktivitet hos eksisterende og nye kunder.
- Kapitalprocenten udgør 21,0 % mod 17,9 % d. 30. september 2022.

Tilfredsstillende udvikling i Hvidbjerg Bank A/S

Resumé

Hvidbjerg Bank har i de første 9 måneder af 2023 opnået et overskud før skat på 30,5 mio. kr. Det er en fremgang på 5,9 mio. kr. i forhold til sidste år og forrenter samtidig primo egenkapitalen med 18,4 %.

Banken anser resultatet for meget tilfredsstillende, og det er det bedste resultat pr 30. september i bankens historie.

Toplinjen, som består af netto rente- og gebyrindtægter stiger med 15,4 %. Nettorenterne i form af renter fra udlån, obligationsrenter og renter fra indestående i Nationalbanken stiger 49,8 % med baggrund i det stigende rentemiljø, som en konsekvens af flere renteforhøjelser fra Nationalbanken. Gebyrer og provisjoner falder 18,1 %, hvilket kan henføres til stor konverteringsaktivitet sidste år.

Omkostningerne i form af lønninger og administration er stigende med 13,3 %, og kan tilskrives en fortsat udbygning af ressourcer og kompetencer i banken samt nye IT-løsninger, der skal sikre efterlevelsen af nuværende og fremtidig lovgivning samt omkostninger til sikring af fremtidig indtægtsskabelse.

Basisindtjeningen udgør 27,2 mio. kr., og stiger med 20,3 % på baggrund af den øgede topline.

Kursreguleringerne på 5,2 mio. kr. fremkommer fra kursgevinster på bankens obligationsbeholdning samt sektoraktier.

Hvidbjerg Bank har i de første 9 måneder af 2023 haft nedskrivninger på 1,9 mio. kr. mod 1,5 mio. kr. sidste år.

Banken har fortsat lave nedskrivninger, men har, hensat yderligere 11,3 mio. kr. i ledelsesmæssigt skøn til nedskrivningerne til imødegåelse af fremtidige tab. Det ledelsesmæssige skøn er relateret til den høje inflation, de stigende renter samt den generelle makroøkonomiske usikkerhed.

Bankens udlån er steget med 2,1 % og udgør nu 911 mio. kr. og indlånet er steget med 179 mio. kr. og udgør nu 1.323 mio. kr. med baggrund i fortsat kundetilgang og øget aktivitetsniveau for eksisterende kunder.

Kapitalprocenten udgør 21 %, mens det individuelle solvensbehov er opgjort til 10,0 %. Overdækningen er derfor på 11,0 % og 5,4 % efter modregning af buffere og NEP-krav.

5 års hovedtal - 1/1 - 30/9

	30/9 2023 i kr. 1.000	30/9 2022 i kr. 1.000	30/9 2021 i kr. 1.000	30/9 2020 i kr. 1.000	30/9 2019 i kr. 1.000
Resultatposter					
Netto rente- og gebyrindtægter	87.653	75.973	64.265	60.074	61.811
Udgifter til personale og administration	59.486	52.511	45.777	42.702	40.012
Basisindtjening	27.245	22.650	17.759	23.496	21.195
Kursreguleringer	5.175	3.475	3.434	1.357	8.438
Nedskrivninger på udlån m.v.	1.925	1.492	-298	3.172	3.074
I alt resultat før skat	30.481	24.618	21.484	14.423	26.551
I alt resultat efter skat	23.212	19.559	17.160	11.487	22.397
Balance					
Udlån	911.262	892.394	894.472	811.317	791.145
Indlån (ekskl. puljer)	1.322.635	1.143.512	1.041.009	969.956	918.330
Egenkapital	243.442	215.591	190.425	170.957	158.812
Balancesum	1.940.655	1.679.847	1.551.293	1.379.882	1.269.440
Garantier	419.654	526.404	543.394	434.868	417.162
Kapital					
Kapitalprocent	21,0%	17,9%	16,8%	17,2%	18,1%
Kernekapitalprocent	19,2%	16,1%	15,0%	15,2%	16,0%
Likviditet					
LCR-nøgletal	440,5%	427,4%	407,4%	384,8%	379,1%

Ledelsesberetning

Netto rente- og gebyrindtægter

Hvidbjerg Banks nettorenteindtægter er på 55,3 mio. kr. mod 36,9 mio. kr. sidste år.

I løbet af 2023 har Danmarks Nationalbank ad flere omgange hævet renten. Banken har i forlængelse af Nationalbankens renteændringer ligeledes varslet renteændringer for både ind- og udlån. Det har bevirket at bankens renteindtægter i form af renter på udlån, obligationsrenter og renter af indestående i Nationalbanken er øget. Ligeledes har banken ikke længere renteudgifter af indeståendet i Nationalbanken og opkræver derfor heller ikke negative renter hos kunderne.

Udbytte af bankens sektoraktier udgør 1,5 mio. kr. mod 1,4 mio. kr. sidste år.

Indtægter fra gebyrer og provisioner er på 31,6 mio. kr. mod 38,6 mio. kr. sidste år, der var præget af en konverteringsbølge, som følge af det stigende renteniveau.

Bankens samlede netto rente- og gebyrindtægter er således steget 15,4 % fra 76,0 mio. kr. sidste år til 87,7 mio. kr. i år.

Kursreguleringer

Kursreguleringer af værdipapirer og valuta udviser en gevinst på 5,2 mio. kr. mod 3,5 mio. kr. i de første 9 måneder af 2022, hvilket primært skyldes en gunstig udvikling på bankens obligationsbeholdning og sektoraktier.

Omkostninger

Hvidbjerg Banks udgifter til personale og administration udgør i de første 9 måneder 59,5 mio. kr. Det er en stigning i forhold til samme periode i 2022 på 13,3 %.

Der har været stigninger til lønninger med 5,0 mio. kr. og øvrige omkostninger med 2,0 mio. kr. for at fortsætte efterlevelsen af lovgivningen og den fortsatte efterspørgsel af rådgivning fra både nye og eksisterende kunder, som både kræver ekstra medarbejdere/kompetencer og nye IT-systemer.

Nedskrivninger

Hvidbjerg Bank har i de første 9 måneder af 2023 haft nedskrivninger på 1,9 mio. kr. mod 1,5 mio. kr. sidste år.

Banken har fortsat lave nedskrivninger, men har, hensat yderligere 11,3 mio. kr. i ledelsesmæssigt skøn til nedskrivningerne til imødegåelse af fremtidige tab. Det ledelsesmæssige skøn er relateret til den høje inflation, de stigende renter samt den generelle makroøkonomiske usikkerhed.

Resultat

Hvidbjerg Banks resultat før skat for de første 9 måneder af 2023 er et overskud på 30,5 mio. kr. mod et overskud på 24,6 mio. kr. i samme periode i 2022.

Periodens udgiftsførte skat er 7,3 mio. kr., og derfor ender resultatet efter skat på 23,2 mio. kr.

Banken anser resultatet for tilfredsstillende.

Betaling af renter til indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter udgør 0,7 mio. kr. og fragår i konsolideringen i overskudsdisponeringen.

Balance

Udlånet er steget med 18,9 mio. kr. siden d. 30. september 2022, og udgør nu 911 mio. kr. Indlånet er steget 179,2 mio. kr., og udgør nu 1.323 mio. kr.

Banken tilbyder kunderne at investere igennem puljeordninger. Værdien af disse ordninger er 273,6 mio. kr. pr. 30. september 2023 mod 216,6 sidste år.

Hvidbjerg Banks egenkapital er ved udgangen af 3. kvartal opgjort til 243,4 mio. kr. efter overførsel af periodens resultat.

Kapitalforhold

Kapitalforhold	30/9 2023	30/9 2022
Faktisk kapitalprocent	21,0%	17,9%
Solvensbehov	10,0%	9,9%
Kapitaloverdækning før buffere	11,0%	8,0%
Kapitalbevaringsbuffer	2,5%	2,5%
Kontracyklisk buffer	2,5%	1,0%
Kapitaloverdækning efter buffere	6,0%	4,5%
Indfaset NEP-krav	3,8%	2,8%
Udstedt NEP-kapital	3,2%	-2,8%
Overdækning efter NEP	5,4%	4,5%

Bankens kapitalprocent er opgjort til 21,0 % og dermed steget 3,1 %-point siden d. 30. september 2022. Det individuelle solvensbehov er opgjort til 10,0 %. Overdækningen i forhold til kapitalprocenten kan derfor opgøres til 11,0 % inden modregning af kapitalbuffere og NEP-krav. Efter modregning af disse kan overdækningen opgøres til 5,4 %.

Den kontracykliske kapitalbuffer er hævet til 2,5 %-point med virkning fra d. 31. marts 2023 og har dermed nået sit maksimum. Det Systemiske Risikoråd har indstillet til Erhvervsministeren, at der pr. 30/6 2024 indføres en ny risikobuffer på ejendomseksponeringer, som for branchen vurderes til at udgøre 0,5 % i gennemsnit. Bankens beregninger viser et lidt mindre fradrag end gennemsnittet på de 0,5 %.

Banken har ikke fået verificeret overskuddet for 3. kvartal 2023. Såfremt denne verificering var foretaget, ville overdækningen være 0,9 % højere.

Likviditet

Bankens indlån overstiger kvartalets udlån med 411 mio. kr. Bankens udlån er dermed mere end finansieret af bankens indlån.

Hvidbjerg Bank skal overholde de to likviditetsnøgletal, LCR og NSFR, hvor lovgivningskravet for begge vedkommende er minimum 100 %. Banken havde pr. 30. september 2023 et LCR-nøgletal på 440 % og et NSFR-nøgletal på 207 %. Banken opfylder dermed lovgivningskravet for begge nøgletal.

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. 30. september 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 %	114,8 % ✓
Udlånsvækst på årsbasis	Max. 20 %	2,11 % ✓
Ejendoms eksponering	Max. 25 %	8,4 % ✓
Likviditetspejlemærke	Min. 100 %	442,0 % ✓

Fortsat kundetilgang

Banken har i årets første 9 måneder registeret en tilfredsstillende tilgang af nye kundeforhold, jævnt fordelt på bankens markedsområder.

Forventninger

Hvidbjerg Bank har 3 gange i år opjusteret forventningerne til årets resultat før skat senest til intervallet 35 - 40 mio. kr.. Banken har for de første 9 måneder realiseret et resultat før skat på 30,5 mio. kr.

Der er som altid ekstra usikkerhed med hensyn til kursreguleringer på værdipapirer og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2022.

Revision

Bankens eksterne revision har verificeret overskuddet pr. 30. juni 2023, hvorfor resultatet pr. denne dato er indregnet i bankens kapitalgrundlag.

Hvidbjerg, den 9. november 2023

Jens Odgaard
Bankdirektør

Resultatopgørelse

	30/9 2023 i kr. 1.000	30/9 2022 i kr. 1.000	Helår 2022 i kr. 1.000
Renteindtægter	61.932	36.583	51.600
Negative renteindtægter	0	1.075	1.084
Renteudgifter	6.641	1.570	2.441
Negative renteudgifter	0	2.968	3.065
Netto renteindtægter	55.291	36.906	51.140
Udbytte af aktier m.v.	1.466	1.387	1.387
Gebyrer og provisionsindtægter	31.633	38.642	50.834
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	737	962	1.298
Netto rente- og gebyrindtægter	87.653	75.973	102.063
Kursreguleringer	5.175	3.475	5.449
Andre driftsindtægter	53	52	70
Udgifter til personale og administration	59.486	52.511	71.688
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	975	864	2.762
Andre driftsudgifter	15	15	15
Nedskrivninger på udlån m.v.	1.925	1.492	1.491
Resultat før skat	30.480	24.618	31.626
Skat	7.269	5.059	6.454
Resultat efter skat	23.211	19.559	25.172
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	23.211	19.559	25.172
Anden totalindkomst i alt	0	0	0
Periodens totalindkomst i alt	23.211	19.559	25.172
Forslag til overskudsdisponering			
Rente hybrid kernekapital	731	731	975
Henlagt til aktionærernes egenkapital	22.480	18.828	24.197
Overskudsdisponering i alt	23.211	19.559	25.172

Balance

	30/9 2023	30/9 2022	Helår 2022
	i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000
Kassebeholdning og anfordringstilgodeh. hos centralbanker	494.705	363.208	437.263
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.567	1.972	4.131
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	911.262	892.394	859.250
Obligationer til dagsværdi	178.512	98.186	124.854
Aktier m.v.	43.018	58.700	40.865
Aktiver tilknyttet puljeordninger	273.587	216.562	228.329
Grunde og bygninger i alt	7.216	9.630	7.866
Heraf domicilejendomme	6.362	8.093	6.500
Heraf leasede domicilejendomme	854	1.537	1.366
Øvrige materielle aktiver	1.008	868	885
Udsudte skatteaktiver	2.493	2.162	2.696
Andre aktiver	23.046	34.093	33.529
Periodeafgrænsningsposter	2.241	2.072	1.971
Aktiver i alt	1.940.655	1.679.847	1.741.639
Gæld:			
Indlån og anden gæld	1.322.696	1.143.512	1.199.470
Indlån i puljeordninger	273.587	216.562	228.329
Udstedte obligationer til dagsværdi	34.867	34.802	34.818
Aktuelle skatteforpligtelser	5.656	1.854	657
Andre passiver	36.709	44.570	33.916
Periodeafgrænsningsposter	78	50	58
Gæld i alt	1.673.593	1.441.350	1.497.248
Hensatte forpligtelser:			
Hensat til tab på garantier	2.475	1.284	1.867
Andre hensatte forpligtelser	1.358	1.728	1.813
Hensatte forpligtelser i alt	3.833	3.012	3.680
Efterstillet kapitalindskud	19.788	19.894	19.750
Egenkapital:			
Aktiekapital	33.603	33.603	33.603
Overført resultat	194.838	166.988	172.358
Aktionærernes egenkapital	228.441	200.591	205.961
Hybrid kernekapital	15.000	15.000	15.000
Egenkapital i alt	243.441	215.591	220.961
Passiver i alt	1.940.655	1.679.847	1.741.639