

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 2024

De første 3 måneder af 2024 i overskrifter:

- Resultat før skat på 12,0 mio. kr. mod 8,7 mio. kr. i 1. kvrt. 2023
- Resultatet før skat forrenter primo egenkapitalen med 18,9 % p.a.
- Nettoerter og gebyrer udgør 33,1 mio. kr. mod 29,2 mio. kr. i 1. kvrt. 2023 – en fremgang på 13,3 %.
- Udgifter til personale og administration stiger med 5,5 % til 22,1 mio. kr. – en fortsat udbygning af organisation.
- Basisindtjening er på 10,7 mio. kr. og er dermed steget med 2,7 mio. kr. i forhold til 2023
- Kursreguleringer udgør 1,8 mio. kr. mod 1,1 mio. kr. sidste år.
- Banken har fortsat lave nedskrivninger på 0,5 mio. kr.

Tilfredsstillende 1. kvartal 2024 i Hvidbjerg Bank A/S

Hvidbjerg Bank har oplevet et tilfredsstillende resultat for 1. kvartal 2024, på baggrund af en fortsat god aktivitet i banken og fortsat kundetilgang.

Hvidbjerg Bank har i de første 3 måneder af 2024 opnået et resultat før skat på 12,0 mio. kr., mod et overskud i den tilsvarende periode i 2022 på 8,7 mio. kr. Resultatet før skat forrenter primo egenkapitalen med 18,9 % p.a.

Toplinien, som består af netto rente- og gebyrindtægter, er steget 13,3 %. Banken har øget udlånet siden nytår, og sammen med et stigende renteniveau, har det øget posten med 3,9 mio. kr. Gebyrindtægterne er steget med 0,4 mio. kr. i forhold til sidste år.

Omkostningerne i form af lønninger og administration er også stigende med 5,5 %, da banken fortsat investerer i nye medarbejdere til at efterkomme de behov, som det stigende forretningsomfang medfører, og for samtidig at have de rigtige specialiserede kompetencer i stabsfunktionerne.

Basisindtjeningen er på 10,7 mio. kr., hvilket er 2,7 mio. kr. højere end 1. kvartal 2023.

Banken har i 1. kvartal 2024 haft indtjening på kursreguleringer på 1,8 mio. kr. mod 1,1 mio. kr. sidste år, hvilket primært kan henføres til bankens sektoraktier.

Hvidbjerg Bank har i de første 3 måneder af 2024 haft nedskrivninger på 0,5 mio. kr. på udlån og garantier. Banken har øget det ledelsesmæssige tillæg til nedskrivningerne med 1,5 mio. kr. til imødegåelse af tab forårsaget af inflationen, herunder særligt det stigende renteniveau, men banken har også øget tillægget til landbruget, med baggrund i den forventelige klimaafgift.

Udlånet er i forhold til 31. marts 2023 steget 4,6 % eller 41,6 mio. kr., og udgør nu 938 mio. kr. efter nedskrivninger. I forhold til 31. december 2023 er udlånet steget med 13,0 mio. kr. (1,4 %).

	1. kvrt. 2024	1. kvrt. 2023	1. kvrt. 2022	1. kvrt. 2021	1. kvrt. 2020
	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	33.128	29.238	25.691	21.931	21.485
Udgifter til personale og adm.	22.092	20.936	17.915	15.052	14.471
Basisindtjening	10.711	8.000	7.503	6.574	6.615
Kursreguleringer	1.788	1.140	2.656	1.330	223
Nedskrivninger på udlån m.v.	539	453	500	95	459
Resultat før skat	11.960	8.687	9.659	7.809	6.378
Balance					
Udlån	938.005	896.378	899.819	829.391	802.834
Indlån (ekskl. puljer)	1.396.328	1.203.695	1.042.096	1.069.940	962.136
Egenkapital	262.257	227.363	204.280	179.976	165.039
Balancesum	2.079.623	1.770.790	1.607.619	1.511.439	1.317.813
Garantier	318.771	363.784	661.169	512.636	412.445
Kapital					
Kapitalprocent	22,1%	21,0%	16,2%	16,5%	17,7%
Kernekapitalprocent	20,4%	19,1%	14,4%	14,6%	15,6%

Netto rente- og gebyrindtægter

Nettorenteindtægterne er 20,6 mio. kr., og er dermed steget med 4,7 mio. kr. i forhold til samme periode i 2023, hvilket skyldes generelle rentestigninger fra Nationalbanken i de sidste 9 måneder af 2023, som nu har fuld effekt i 2024

Indtægter fra gebyrer og provisioner er i de første 3 måneder steget med 0,3 mio. kr., fra 12,6 mio. kr. til 12,9 mio. kr.

De samlede indtægter fra renter og gebyrer er derfor øget fra 29,2 mio. kr. i 2023 til 33,1 mio. kr. i 2024.

Omkostninger

Hvidbjerg Banks udgifter til personale og administration i de første 3 måneder af 2024 udgør 22,1 mio. kr. Dette er en stigning i forhold til samme periode i 2023 med 5,5 % og vedrører udelukkende lønninger, primært med baggrund i overenskomstmæssig lønstigning pr. 1. juli 2024 på 4,5 % samt en forøgelse af medarbejderantallet.

Kursreguleringer

Kursreguleringer af værdipapirer og valuta udgør 1,8 mio. kr., mod 1,1 mio. kr. i de første 3 måneder af 2024. Kursreguleringer på aktier udgør 1,5 mio. kr., obligationer 0,1 mio. kr. og valuta 0,2 mio. kr.

Nedskrivninger

Hvidbjerg Bank har i de første 3 måneder af 2024 haft nedskrivninger på 0,5 mio. kr., hvilket er på et uændret niveau i forhold til samme periode i 2023. Inflationen er fortsat aftagende, men renterne i såvel Danmark som Europa og USA er endnu ikke nedsat. Dette forhold samt øvrige risici, som banken tidligere har indregnet i det ledelsesmæssige skøn, vurderes derfor fortsat at være til stede.

I 1. kvartal 2024 har en ekspertgruppe fremlagt forskellige modeller til en klimaafgift for landbruget. Modellerne indeholder klimaafgifter på kr. 125-750 pr. ton Co2. Det er endnu uvist, hvordan landmændenes økonomi vil blive påvirket. Banken har med baggrund i ovenstående usikkerhed valgt at øge det ledelsesmæssige skøn.

Banken har derfor afsat et ledelsesmæssigt tillæg til nedskrivningerne på 12,8 mio. kr., mod 11,3 mio. kr. pr. 31. december 2023.

Resultat

Hvidbjerg Banks resultat før skat for de første 3 måneder af 2024 blev et overskud på 12,0 mio. kr., mod et overskud på 8,7 mio. kr. i samme periode i 2023. Resultatet før skat forrenter primo egenkapitalen med 18,9 % p.a.

Periodens udgiftsførte skat er 2,8 mio. kr., hvorfor resultatet efter skat udgør 9,2 mio. kr., mod 6,6 mio. kr. i samme periode sidste år. Bankens ledelse anser periodens resultat som tilfredsstillende.

Balance

Udlånet er i forhold til 31. marts 2023 steget 4,6 %, eller 42 mio. kr., og udgør nu 938 mio. kr. efter nedskrivninger. I forhold til 31. december 2023 er udlånet steget med 13 mio. kr. (1,4 %).

Indlånet excl. puljer udgør 1.396 mio. kr., mod 1.406 mio. kr. pr. 31. december 2023. Derudover har bankens kunder placeret 327 mio. kr. i puljeordninger, mod 239 mio. kr. ved udgangen af 1. kvartal 2023.

Det positive resultat har forøget bankens egenkapital til i alt 262 mio. kr. pr. 31. marts 2024.

Kapitalforhold	31/3 2024	31/3 2023
Faktisk kapitalprocent	22,1%	21,0%
Solvensbehov	9,8%	10,3%
Kapitaloverdækning før buffere	12,3%	10,7%
Kapitalbevaringsbuffer	2,5%	2,5%
Kontracyklisk buffer	2,5%	2,5%
Kapitaloverdækning efter buffere	7,3%	5,7%
Indfaset NEP-krav	4,6%	3,8%
Udstedt NEP-kapital	-3,1%	-3,3%
Overdækning efter NEP	5,8%	5,2%

Kapitalprocenten er opgjort til 22,1 %, hvilket er 1,1 % mindre end pr. 31. december 2023, og skyldes primært, at banken har øget udlånet siden nytår. Derudover har banken valgt ikke at få verificeret overskuddet for 1. kvartal 2024. Såfremt verificering var foretaget, ville kapitalprocenten være på 22,9 %.

Den kontracykliske buffer er nu på 2,5 %, 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 4,6 %, som gradvist er blevet indfaset frem mod 2024, hvorfor den nu medtages med det fulde beløb.

Likviditet

Bankens indlån overstiger kvartalets udlån med 458 mio. kr. Bankens udlån er dermed mere end finansieret af bankens indlån.

Hvidbjerg Bank har pr. 31. marts 2024 et LCR-nøgletal på 538 %, 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 2024, 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 %	120,2 % ✓
Udlånsvækst på årsbasis	Max. 20 %	4,6 % ✓
Ejendomseksponering	Max. 25 %	8,1 % ✓
Likviditetspejlemærke	Min. 100 %	507,5 % ✓

God kundetilgang

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

Forventninger

Banken opnåede et resultat før skat på 12,0 mio. kr. for 1. kvartal 2024.

Banken fastholder forventningerne til et resultat før skat på 25 – 30 mio. kr.

Der vil som sædvanlig være en usikkerhed forbundet med kursregulering af værdipapirer og nedskrivninger på bankens udlån og garantier.

Revision

Der er ikke foretaget revision eller review af periodemeddelelsen for 1. kvartal 2024.

Hvidbjerg, den 15. maj 2024

Jens Odgaard
Bankdirektør

Resultatopgørelse

	1. kvrt. 2024	1. kvrt. 2023	Hele 2023
	i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000
Renteindtægter	25.177	17.366	87.641
Renteudgifter	4.603	1.430	10.768
Netto renteindtægter	20.574	15.936	76.873
Udbytte af aktier m.v.	0	1.126	1.466
Gebyrer og provisionsindtægter	12.929	12.555	42.300
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	375	379	1.046
Netto rente- og gebyrindtægter	33.128	29.238	119.593
Kursreguleringer	1.788	1.140	9.537
Andre driftsindtægter	17	18	70
Udgifter til personale og administration	22.092	20.936	81.664
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	342	320	1.340
Andre driftsudgifter	0	0	15
Nedskrivninger på udlån m.v.	539	453	2.277
Resultat før skat	11.960	8.687	43.904
Skat	2.759	2.041	10.271
Resultat efter skat	9.201	6.646	33.633
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	9.201	6.646	33.633
Anden totalindkomst i alt	0	0	0
Periodens totalindkomst i alt	9.201	6.646	33.633
Forslag til overskudsdisponering			
Rente hybrid kernekapital	375	244	1.163
Henlagt til aktionærernes egenkapital	8.826	6.402	32.470
Overskudsdisponering i alt	9.201	6.646	33.633

Balance	31/3 2024 i kr. 1.000	31/3 2023 i kr. 1.000	31/12 2023 i kr. 1.000
Kassebeholdning og anfordrings-tilgodehavender hos centralbanker	525.731	411.643	546.216
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	18.190	9.671	9.114
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	938.005	896.378	924.966
Obligationer til dagsværdi	182.991	126.268	182.000
Aktier m.v.	47.616	41.346	45.278
Aktiver tilknyttet puljeordninger	327.429	238.883	304.008
Grunde og bygninger i alt	7.535	7.640	7.261
Heraf investeringsejendomme	500	0	0
Heraf domicilejendomme	6.522	6.445	6.578
Heraf leasede domicilejendomme	513	1.195	683
Øvrige materielle aktiver	1.467	855	1.536
Udskudte skatteaktiver	2.506	2.832	2.543
Aktuelle skatteaktiver	964	0	0
Andre aktiver	23.398	33.128	29.613
Periodeafgrænsningsposter	3.791	2.146	2.452
Aktiver i alt	2.079.623	1.770.790	2.054.987
Gæld:			
Indlån og anden gæld	1.396.328	1.203.695	1.406.003
Indlån i puljeordninger	327.429	238.882	304.008
Udstedte obligationer	34.900	34.834	34.884
Aktuelle skatteforpligtelser	527	819	527
Andre passiver	36.565	41.645	32.572
Periodeafgrænsningsposter	71	76	54
Gæld i alt	1.795.820	1.519.951	1.778.048
Hensatte forpligtelser:			
Hensat til tab på garantier	1.138	2.121	2.506
Andre forpligtelser	595	1.592	1.202
Hensatte forpligtelser i alt	1.733	3.713	3.708
Efterstillet kapitalindskud	19.813	19.763	19.800
Egenkapital:			
Aktiekapital	33.603	33.603	33.603
Overført resultat	213.654	178.760	204.828
Aktionærernes egenkapital	247.257	212.363	238.431
Hybrid kernekapital	15.000	15.000	15.000
Egenkapital i alt	262.257	227.363	253.431
Passiver i alt	2.079.623	1.770.790	2.054.987