

MønsBank

– altid til at tale med

PERIODEMEDDELELSE 1. kvartal 2025



Selskabsmeddelelse nr. 5/2025

CVR-nr. 65746018 · Foto: Richard Clark.

moensbank.dk

RESUME, HOVED- OG NØGLETAL

- Resultat før skat på 16,2 mio. kr. for 1. kvartal 2025 mod 21,1 mio. kr. for samme periode året før.
- Resultatet er påvirket af det faldende renteniveau kombineret med planlagte øgede omkostninger
- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender på 3,9 mio. kr. i 1. kvartal
- Banken fastholder det ledelsesmæssige skøn til nedskrivninger på 22,1 mio. kr. til at imødegå den økonomiske usikkerhed.
- Kursreguleringer på 9,5 mio. kr. dækker over bankens beholdning af sektoraktier og obligationer.
- Udlånet udgør 1.649 mio. kr. ultimo 1. kvartal og er dermed forøget med 44,7 mio. kr. svarende til 2,8% siden starten af året. Sammenholdt med samme periode sidste år er bankens udlånsbalance forøget 114,2 mio. kr. svarende til 7,4%.
- Indlån i banken udgør 4.132 mio. kr. ultimo 1. kvartal og er dermed forøget med 22,5 mio. kr. svarende til 0,5% siden starten af året. Sammenholdt med samme periode sidste år er bankens indlånsbalance forøget 416,6 mio. kr. svarende til 11,2%.
- Solid likviditetsoverdækning med en LCR-brøk på 458,4 %.
- Kapitalprocent på 26,3 (uden indregning af periodens resultat). Med indregning af periodens resultat udgør kapitalprocenten 27,0 %
- Kapitalmæssig overdækning for krav til kapitalgrundlag inkl. bufferkrav på 9,7 %-point og overdækning af det samlede NEP-krav på 6,1 %-point.

Alle tal i 1.000 kr.

	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Netto rente- og gebyrindtægter	56.351	59.158	244.013
Andre driftsindtægter	9	9	35
Basisindtægter i alt	56.360	59.167	244.048
Udgifter til personale og administration	-44.458	-40.066	-159.013
Afskrivninger på materielle aktiver mv. og andre driftsudgifter	-1.294	-999	-4.333
Basisdrift	10.608	18.102	80.702
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-3.868	-569	-2.273
Resultat før kursregulering og skat	6.740	17.532	78.429
Kursreguleringer	9.486	3.543	28.851
Resultat før skat	16.226	21.075	107.280
Skat	-2.094	-4.507	-23.508
Periodens resultat	14.132	16.568	83.772

Udvalgte nøgletal

Kapitalprocent	26,3%	26,6%	28,3%
Kernekapitalprocent	26,3%	26,6%	28,3%
Kapitalbehov	11,1%	10,7%	10,5%
Egenkapitalforrentning før skat (p.a.)	9,4%	12,7%	15,9%
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	458,4%	507,7%	478,5%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,33 kr.	1,51 kr.	1,65 kr.
Basisindtjening pr. omkostningskrone	1,23 kr.	1,44 kr.	1,49 kr.
Børskurs (stykstørrelse 20)	236	235	224
Indre værdi (stykstørrelse 20)	347 kr.	313 kr.	346 kr.

BALANCE

Alle tal i 1.000 kr.

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.541.218	1.452.094	1.586.226
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	10.735	8.446	6.657
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.649.436	1.535.246	1.604.727
Obligationer til dagsværdi	966.185	828.213	956.625
Aktier mv.	172.383	159.145	167.173
Aktiver tilknyttet puljeordninger	581.679	465.321	580.649
Immaterielle aktiver	0	19	0
Grunde og bygninger i alt	21.495	22.921	21.653
Investeringsjendomme	820	820	820
Domicilejendomme	20.675	22.101	20.833
Øvrige materielle aktiver	1.474	2.006	1.690
Aktuelle skatteaktiver	7.283	4.770	1.869
Udskudte skatteaktiver	3.354	3.165	3.318
Andre aktiver	64.629	62.219	68.379
Periodeafgrænsningsposter	4.797	4.175	3.914
Aktiver i alt	5.024.668	4.547.738	5.002.882
PASSIVER			
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	91.894	62.179	103.092
Indlån og anden gæld	3.550.306	3.250.071	3.528.858
Indlån i puljeordninger	581.679	465.321	580.649
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	34.939	34.886	34.926
Aktuelle skatteforpligtelser	0	0	0
Andre passiver	45.562	46.118	37.550
Periodeafgrænsningsposter	2.236	2.293	1.414
Gæld i alt	4.306.616	3.860.868	4.286.490
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	7.150	7.202	7.150
Hensættelser til tab på garantier	7.317	6.622	7.711
Andre hensatte forpligtelser	8.636	7.399	8.714
Hensatte forpligtelser i alt	23.103	21.223	23.576
Egenkapital			
Aktiekapital	40.000	40.000	40.000
Overført overskud	654.949	585.648	652.817
Aktionærernes andel af egenkapitalen	694.949	625.648	692.817
Indehavere af hybrid kernekapital	0	40.000	0
Egenkapital i alt	694.949	665.648	692.817
Passiver i alt	5.024.668	4.547.738	5.002.882

KOMMENTARER TIL REGNSKABET

Tilfredsstillende resultat for perioden 1. januar – 31. marts 2025

Banken har for perioden 1. januar – 31. marts 2025 realiseret et resultat før skat på 16,2 mio. kr., hvilket er 4,8 mio. kr. lavere end samme periode sidste år.

Resultatet før skat forrenter egenkapitalen med 9,4 % p.a. mod 12,7 % p.a. for samme periode sidste år.

Udviklingen i resultatet følger forventningerne og ledelsen udtrykker tilfredshed med bankens resultat før skat og den underliggende basisdrift, der er beskrevet nedenfor.

Basisdriften

Resultatet af bankens basisdrift for perioden udgør 10,6 mio. kr. mod 18,1 mio. kr. samme periode sidste. Udviklingen i resultatet af basisdriften følger bankens forventninger.

Basisindtægter:

Netto renteindtægterne udgør 33,4 mio. kr. og er 6,0 mio. kr. lavere end samme periode sidste år svarende til et fald på 15,2 %. Udviklingen er som forventet og drives primært af lavere forrentning af bankens overskudslikviditet, hvilket skyldes det lavere renteniveau.

I 1. kvartal 2024 var Nationalbankens foliorente 3,6%, hvilket af flere omgange er reduceret fra 2,60% primo 2025 til hhv. 2,35% fra d. 31. januar 2025 og 2,1% fra d. 07. marts 2025, som særligt påvirker forrentningen af bankens overskudslikviditet.

Netto gebyr- og provisionsindtægterne udgør 23,1 mio. kr., og er forøget med 2,9 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år svarende til en stigning på 14,6 %. Stigningen skyldes flere forhold som særligt dækker over øgede indtægter fra handel med værdipapirer, øvrige provisionsindtægter fra formidling af investering og pension. Derudover ses en begyndende stigning som følge af øget aktivitet på boligmarkedet.

Bankens samlede basisindtægter udgør herefter 56,5 mio. kr., hvilket er 3,0 mio. kr. lavere end samme periode sidste år.

Basisomkostninger:

De samlede basisomkostninger udgør 45,8 mio. kr. mod 41,1 mio. kr. sidste år, svarende til en stigning på 11,0 %.

Omkostningsniveauet for året 2025 er forventet højere end 2024 som følge af stigende lønudgifter som følge af overenskomstmæssige stigninger samt til ansættelser, der styrker bankens organisation både de kundevedtede afdelinger og i stabsfunktionerne.

Antallet af medarbejdere (omregnet til fuldtidsstillinger) er således forøget fra 106,6 i 1. kvartal 2024 til 119,3 i 1. kvartal 2025

Nedskrivninger på udlån mv.

Nedskrivninger på udlån mv. udgør -3,9 mio. kr. mod nedskrivning på -0,6 mio. kr. for samme periode sidste år.

Bankens ledelse har i forbindelse med behandling af regnskabet for 1. kvartal fastholdt det ledelsesmæssige skøn i forhold til ultimo 2024 på samlet 22,1 mio. kr. Det ledelsesmæssige skøn dækker fortsat den økonomiske usikkerhed som er afledt af den geopolitiske udvikling samt en række usikkerheder herunder grøn omstilling på landbrugsområdet, modelusikkerhed i bankens model til opgørelse af nedskrivninger efter IFRS9 regnskabsreglerne mv.

De samlede akkumulerede nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier udgør 105,6 mio. kr. og er fordelt på individuelle nedskrivninger (stadie 3) med 75,3 mio. kr., mens nedskrivninger i stadie 1 og 2 tilsammen udgør 30,3 mio. kr. Dette inkluderer det ledelsesmæssige skøn på 22,1 mio. kr.

Periodens nedskrivningsprocent beregnes i henhold til regnskabsbekendtgørelsen, eksklusive hensættelser på udnyttede kreditfaciliteter, og udgør 0,8 % af de samlede udlån og garantier (før nedskrivninger). Den akkumulerede nedskrivningsprocent udgør 4,35%.

Kursreguleringer

De samlede kursreguleringer udgør en gevinst på 9,5 mio. kr. mod en gevinst på 3,5 mio. kr. for samme periode sidste år.

Kursreguleringen fordeler sig med aktier på +6,1 mio. kr., obligationer på +2,9 mio. kr. og øvrige kursgevinster på 0,5 mio. kr. Kursreguleringen af aktierne vedrører alene bankens anlægsbeholdning.

Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den aflagte årsrapport for 2024.

Forventningerne til resultatet for 2025

Forventninger til 2025 er offentliggjort i selskabsmeddelelse nr. 1/2025 pr. d. 21.01.2025, hvori følgende forventninger er offentliggjort. Baggrunden herfor er yderligere udbybet i bankens årsrapport for 2024 jf. selskabsmeddelelse nr. 2/2025 pr. 19.02.2025.

Basisdrift

Banken forventer et resultat af basisdriften (resultat før nedskrivninger på udlån, kursregulering og skat) for 2025 i niveauet 40 - 60 mio. kr.

KOMMENTARER TIL REGNSKABET

Resultat før skat

Resultatet før skat vil være forbundet med usikkerhed og er meget afhængig af udviklingen i nedskrivningerne på udlån og garantier. Ved bankens fastsættelse af resultatforventningerne før skat er niveauet for netto nedskrivninger indregnet i niveauet ca. 10 mio. kr. Det samlede nedskrivningsniveau vil samlet set være meget afhængig af udviklingen i de underliggende forhold relateret til det samlede ledelsesmæssige skøn.

Resultatet før skat vil tillige være afhængigt af bankens kursreguleringer, som primært relaterer sig til kursgevinster på bankens obligationsbeholdning og fra de fællesejede sektorselskaber, herunder ejerandele i DLR, Bank Invest m.v.

Samlet set forventes et resultat før skat i niveauet 40 - 70 mio. kr.

Det aflagte regnskab for 1. kvartal har ikke givet anledning til ændrede forventninger.

Begivenheder efter 1. kvartal 2025

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

Balancen

Bankens udlån udgør 1.649 mio. kr. pr. 31. marts 2025, og udlånet er således øget med 44,7 mio. kr. svarende til 2,8 % siden ultimo 2024. Sammenholdt med samme periode sidste år er bankens udlånsbalance forøget 114,2 mio. kr. svarende til 7,4 %.

Indlån udgør samlet 4.132 mio. kr. pr. 31. marts 2025 og er forøget med 416,6 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år svarende til 11,2 %.

I forhold til ultimo 2024 er indlånet forøget 22,5 mio. kr. svarende til 0,5 %.

I bankens indlånsbalance indgår indlån placeret i puljeordninger for 582 mio. kr.

Bankens garantier udgør 602 mio. kr. pr. 31. marts 2025 og er forøget med 21,2 mio. kr. i 1. kvartal 2025 svarende til en stigning på 3,6 % siden ultimo 2024.

Kapitalforhold

Bankens kapitalgrundlag udgør 559,8 mio. kr. pr. 31. marts 2025 svarende til en kapitalprocent på 26,3.

Da banken ikke har hybrid- eller supplerende kapitalinstrumenter, er dette også banken egentlige kernekapital (CET1).

Kapitalgrundlaget er reduceret med 1,6 mio. kr. siden ultimo 2024. Udviklingen kan primært henføres til et øget fradrag til aktier i den finansielle sektor og reduktion af fradraget for nødlidende eksponeringer, som er under indfasning.

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

Bankens samlede risikoeksponering pr. 31. marts 2025 udgør 2.126 mio. kr., hvilket er en stigning på 142 mio. kr. i forhold til ultimo 2024.

Udviklingen i den risikovægtede eksponering kan primært henføres til nye kapitaldækningsregler, som trådte i kraft pr. 1.1.2025. Derudover skyldes ændringer udviklingen i bankens udlånsportefølje samt udviklingen i operationel risiko, som baserer sig på seneste års høje netto rente- og gebyrindtægter og øvrige poster som indgår i opgørelsesmetoden.

Bankens individuelle solvensbehov og tilstrækkelige kapitalgrundlag er opgjort således:

	31-03-2025	31-03-2025	31-12-2024
Risikoområde	1.000 kr.	%	%
Søjle I krav (8 %'s kravet)	170.057	8,0%	8,0%
Tillæg kreditrisici	44.384	2,1%	1,4%
Tillæg markedsrisici	17.008	0,8%	0,8%
Tillæg operationelle risici	5.314	0,3%	0,3%
Tillæg øvrige risici	0	0,0%	0,0%
I alt	236.763	11,1%	10,5%

Kravet til det tilstrækkelige kapitalgrundlag er øget med 0,6%-point siden ultimo 2024. Stigningen vedrører reservation vedrørende kunder med svaghedstegn, hvor banken afsætter kapital i henhold til Finanstilsynets vejledning.

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 9,7 %-point:

KOMMENTARER TIL REGNSKABET

	31-03-2025	
	1.000 kr.	%
Kapitalgrundlag efter fradrag	559.833	26,3%
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag (Søjle I + II)	236.763	11,1%
Solvens overdækning før bufferkrav	323.070	15,2%
Kapitalbevaringsbuffer	53.143	2,5%
Kontracyklisk buffer	53.143	2,5%
Systemisk risikobuffer	10.629	0,5%
Samlet kapitalkrav inkl. bufferkrav	353.677	16,6%
Overdækning efter opfyldelse af Søjle I + II og bufferkrav	206.156	9,7%

Nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet):

NEP-kravet implementeres som beredskab for genopretning af pengeinstitutter. NEP-kravet gældende for 2025, er fastsat af Finanstilsynet med udgangspunkt i indberettede tal pr. 31. december 2023 og udgør 16,4 % af Møns Banks samlede risikoeksponering og 4,5 % af Møns Banks samlede eksponeringsmål (gearingegrad). NEP-kravet er fuldt indfaset.

Til delvis dækning af NEP-kravet har banken udstedt senior non-preferred obligationer for modværdien af 35 mio. kr. svarende til 1,6 % af den samlede risikoeksponering.

I forhold til det samlede aktuelle NEP-krav tillagt bufferkrav har banken således en overdækning svarende til 6,1 %-point.

	31-03-2025	
	1.000 kr.	%
NEP kapital (Kapitalgrundlag + SNP/Tier-3 kapital)	594.772	28,0%
NEP krav	348.616	16,4%
Kapitalbevaringsbuffer	53.143	2,5%
Kontracyklisk buffer	53.143	2,5%
Systemisk risikobuffer	10.629	0,5%
Samlet NEP-krav inkl. bufferkrav	465.531	21,9%
NEP-krav dækket af SNP/TIER-3 kapital	34.939	1,6%
NEP krav ej dækket af SNP/TIER-3 kapital	430.592	20,3%
Overdækning i forhold til NEP-krav inkl. bufferkrav	129.241	6,1%

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 under punktet "Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalbehov".

Likviditet

Liquidity Coverage Ratio (LCR) stiller krav til likviditetsbufferens størrelse og sammensætning i forhold til et stressscenario på 30-dages sigt. LCR skal udgøre mindst 100 %. Banken har pr. 31. marts 2025 opgjort LCR-brøken til 458,4 %.

Tilsynsdiamanten

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

Banken ligger pr. 31. marts 2025 indenfor samtlige grænseværdier, hvilket fremgår af nedenstående tabel.

Område	Finanstilsynets grænseværdi	Møns Bank
Summen af store eksponeringer	< 175 % af den egentlige kernekapital	92,75 %
Udlånsvækst *)	< 20 %	7,4 %
Ejendomseksponering	< 25 % af udlån og garantier	6,7 %
Likviditetsoverdækning	> 100 %	441,0 %

*) 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.

Hovedkontor

Stege

Storegade 29, 4780 Stege
Tlf. 55 86 15 00

www.moensbank.dk

post@moensbank.dk
Reg.nr. 6140 · CVR-nr. 65 74 60 18
Hjemsted: Vordingborg Kommune.

Åbningstider generelt

Mandag-fredag kl. 10.00-16.00.
Telefoner åbner kl. 9.00.

Derudover rådgivning efter aftale
samt døgnåbne pengeautomater
(inkl. euro samt indbetaling).

Kasseåbning i Stege første og
sidste hverdag i måneden.

Filialer

Næstved

Vinhusgade 2, 4700 Næstved
Tlf. 55 75 30 00
naestved@moensbank.dk

Rønnede

Industrivej 2, 4683 Rønnede
Tlf. 54 88 61 00
roennede@moensbank.dk

Præstø

Svend Gønges Torv 2, 4720 Præstø
Tlf. 55 94 17 00
praestoe@moensbank.dk

Vordingborg

Algade 86, 4760 Vordingborg
Tlf. 55 31 24 00
vordingborg@moensbank.dk