

Periodemeddelelse 3. kvartal 2020

CVR-nr. 65746018



Stege Nor (Foto: Richard Clark)



Fondsbørsmeddelelse nr. 09/2020

MønsBank

Banken med stærke relationer - værd at anbefale

RESUME, HOVED- OG NØGLETAL

- **Resultat før skat på 26,7 mio. kr.**
- **Højt aktivitetsniveau, specielt indenfor realkreditformidling og investeringsaktivitet, sikrer banken en basisdrift på 32,0 mio. kr.**
- **Nedskrivninger på udlån mv. på 9,0 mio. kr., som kan fordeles med 4,5 mio. kr. til kundespecifikke nedskrivninger og 4,5 mio. kr. som et ledelsesmæssigt skøn vedrørende brancher, der er og kan blive væsentligt berørt af Covid-19**
- **Positiv kursregulering på 3,6 mio. kr.**
- **Banken har opjusteret forventningerne til det samlede resultat for 2020 således:**
 - **Forventninger til basisdriften i intervallet 37 – 42 mio. kr.**
 - **Forventninger til resultatet før skat i intervallet 30 – 35 mio. kr.**
- **Udlånet er påvirket kraftigt af de statslige henstands- og låneordninger, der har reduceret udlånet 9,5 % svarende til 149 mio. kr. Faldet er uændret i forhold til halvårsregnskabet**
- **Fortsat stigende indlån, stigningen udgør 11,6 % siden ultimo 2019 svarende til 303 mio. kr.**
- **Kapitalprocent på 21,2 (uden indregning af periodens resultat samt nye regler for SMV-rabat)**
- **Kapitalmæssige overdækning på 5,6 %-point svarende til 115,8 mio. kr.**

Resultat

Alle tal i 1.000 kr.

	1. - 3. kvartal 2020	1. - 3. kvartal 2019	Året 2019	3. kvartal 2020	2. kvartal 2020	1. kvartal 2020
Netto rente- og gebyrindtægter	120.424	113.608	153.169	38.632	42.047	39.745
Andre driftsindtægter	825	66	208	209	78	538
Basisindtægter i alt	121.249	113.674	153.377	38.841	42.125	40.283
Udgifter til personale og administration	-85.771	-82.943	-112.544	-28.860	-28.425	-28.486
Afskrivninger på materielle aktiver mv. og andre driftsudgifter	-3.448	-2.382	-3.988	-1.416	-1.039	-993
Basisdrift	32.030	28.349	36.845	8.565	12.661	10.804
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-8.985	-7.449	-10.112	-433	-3.771	-4.781
Resultat før kursregulering og skat	23.045	20.900	26.733	8.132	8.890	6.023
Kursreguleringer	3.613	8.519	12.199	3.119	293	201
Resultat før skat	26.658	29.419	38.932	11.251	9.183	6.224
Skat af periodens resultat	-5.429	-4.225	-4.864	-2.155	-2.282	-992
Periodens resultat	21.229	25.194	34.068	9.096	6.901	5.232

Udvalgte nøgletal

Kapitalprocent	21,2%	17,6%	20,7%
Kernekapitalprocent	19,5%	16,0%	19,1%
Kapitalbehov	11,4%	11,1%	11,0%
Egenkapitalforrentning før skat (p.a.)	7,5%	8,7%	8,6%
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	442,0%	339,1%	405,3%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,27 kr.	1,32 kr.	1,31 kr.
Basisindtjening pr. omkostningskrone	1,36 kr.	1,33 kr.	1,32 kr.
Børskurs (stykstørrelse 20)	133	118	115
Indre værdi (stykstørrelse 20)	223 kr.	212 kr.	216 kr.

BALANCE

Alle tal i 1.000 kr.

	30.09.2020	30.09.2019	Helåret 2019
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	66.544	89.876	86.988
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	587.619	341.561	972.218
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.413.900	1.571.163	1.563.084
Obligationer til dagsværdi	1.223.684	959.732	423.042
Aktier mv.	105.122	126.124	98.666
Aktiver i puljeordninger	103.810	0	0
Immaterielle aktiver	151	820	179
Grunde og bygninger i alt	35.512	20.281	19.040
Investeringsejendomme	7.914	9.000	9.095
Domicilejendomme	27.598	11.281	9.945
Øvrige materielle aktiver	2.690	3.536	3.186
Aktuelle skatteaktiver	0	0	1.011
Udskudte skatteaktiver	2.280	2.426	2.388
Aktiver i midlertidig besiddelse	800	0	1.297
Andre aktiver	76.944	98.338	97.559
Periodeafgrænsningsposter	3.436	2.705	2.672
Aktiver i alt	3.622.492	3.216.562	3.271.330
PASSIVER			
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	94.653	81.767	80.107
Indlån og anden gæld	2.814.804	2.568.297	2.616.019
Indlån i puljeordninger	103.810	0	0
Aktuelle skatteforpligtelser	2.969	499	0
Andre passiver	64.937	49.948	51.529
Periodeafgrænsningsposter	1.449	1.406	1.177
Gæld i alt	3.082.622	2.701.917	2.748.832
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	7.479	6.573	7.479
Hensættelser til tab på garantier	5.145	7.000	6.900
Andre hensatte forpligtelser	8.387	4.380	4.546
Hensatte forpligtelser i alt	21.011	17.953	18.925
Efterstillede kapitalindskud i alt	34.926	34.846	34.866
Egenkapital			
Aktiekapital	40.000	40.000	40.000
Overført overskud	403.933	381.846	384.707
Foreslået udbytte	0	0	4.000
Aktionærernes andel af egenkapitalen	443.933	421.846	428.707
Indehavere af hybrid kernekapital	40.000	40.000	40.000
Egenkapital i alt	483.933	461.846	468.707
Passiver i alt	3.622.492	3.216.562	3.271.330

KOMMENTARER TIL REGNSKABET

God udvikling i basisdriften giver et tilfredsstillende resultat for perioden 1. januar – 30. september 2020.

Banken har for perioden 1. januar – 30. september 2020 realiseret et resultat før skat på 26,7 mio. kr., hvilket er et fald på 2,7 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år. Baggrunden for faldet kan henføres til forholdene omkring Covid-19, der er redegjort for under de enkelte områder nedenfor.

Resultatet før skat forrenter egenkapitalen med 7,5 % p.a. mod sidste år 8,7 % p.a.

Resultatet af bankens basisdrift for perioden udgør 32,0 mio. kr. mod samme periode sidste år 28,3 mio. kr., hvilket er en stigning på 3,7 mio. kr.

Ledelsen udtrykker stor tilfredshed med udviklingen i basisdriften, der er påvirket både positivt og negativt af situationen omkring Covid-19, hvilket er beskrevet under de enkelte områder nedenfor.

Basisdriften

Basisindtægter:

Netto renteindtægterne udgør 61,8 mio. kr. og er 0,7 mio. kr. mindre end samme periode sidste år svarende til et fald på 1,1 %. Banken indførte pr. 1. januar 2020 negative indlånsrenter overfor bankens erhvervs-kunder og overfor privatkunder blev de delvist indført pr. 1. maj 2020. Indtjeningen fra negative renter af indlån opvejer stort set faldet i indtægterne fra udlånsrenterne som følge af udlånsfaldet jf. afsnittet "Balancen" samt den stigende udgift til placering af bankens overskudslikviditet.

Udbytte af aktier mv. udgør 2,5 mio. kr., hvilket stort set er identisk med sidste års indtægt heraf, hvor indtjeningen udgjorde 2,7 mio. kr.

Netto gebyrindtægterne udgør 56,1 mio. kr., og er en stigning på 7,7 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år svarende til 15,9 %. Stigningen kan henføres til en meget stor aktivitet indenfor realkreditformidling (herunder konverteringer), investeringsaktivitet samt en ny prisstruktur for bankens ydelser.

I basisindtægterne indgår tillige posten *Andre driftsindtægter* med en indtægt på 0,8 mio. kr. mod sidste år er indtægt på 0,1 mio. kr.

De samlede basisindtægter udgør herefter 121,2 mio. kr. mod 113,6 mio. kr. sidste år, hvilket er en stigning på 7,6 mio. kr. svarende til 6,7 %.

Basisomkostninger:

De samlede omkostninger udgør 89,2 mio. kr. mod sidste år 85,3 mio. kr., en stigning på 3,9 mio. kr. svarende til 4,6 %.

Omkostningsstigningen kan henføres til lønningerne, der er steget som følge af overenskomstmæssige stigninger samt til ansættelser specielt i forhold til styrkelse af organisationen som følge af stigende sektor- og lovkrav. Ligeledes skal medvurderes, at banken har haft besparelser i størrelsen 0,8 mio. kr. grundet Covid-19.

Basisdriften:

Den samlede basisdrift for perioden 1. januar – 30. september 2020 udgør herefter 32,0 mio. kr. mod samme periode sidste år 28,3 mio. kr., hvilket er en stigning på 3,7 mio. kr. svarende til 13,0 %.

Nedskrivninger på udlån mv.

Nedskrivninger på udlån mv. udgør 9,0 mio. kr. mod 7,4 mio. kr. for samme periode sidste år.

Bankens kundespecifikke nedskrivninger udgør 4,5 mio. kr. og herudover er der foretaget et ledelsesmæssigt skøn i forhold til usikkerhed omkring Covid-19 ligeledes på 4,5 mio. kr. Det ledelsesmæssige skøn er uændret i forhold til bankens halvårsregnskab.

De samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantier udgør 112,5 mio. kr. og er fordelt på individuelle nedskrivninger (stadie 3) med 92,3 mio. kr., mens de statistiske nedskrivninger i stadie 1 og 2 tilsammen udgør 20,2 mio. kr.

Periodens nedskrivningsprocent på 0,2 af de samlede udlån og garantier (før nedskrivninger) betyder, at den akkumulerede nedskrivningsprocent er på 4,3.

Bankens samlede afskrivninger i perioden udgør 4,2 mio. kr. hvoraf de 3,8 var nedskrevet i tidligere regnskabsår.

Kursreguleringer

Den samlede kursgevinst udgør 3,6 mio. kr. mod 8,5 mio. kr. for samme periode sidste år. Kursreguleringen fordeler sig med en kursgevinst på obligationerne på 1,3 mio. kr., et kurstab på valuta mv. på 0,9 mio. kr. og en kursgevinst på aktierne på 4,6 mio. kr. Kursgevinsten på aktierne er sammensat af en kursgevinst på anlægsbeholdningen på 3,3 mio. kr. og en kursgevinst på handelsbeholdningen af aktier på 1,3 mio. kr.

Herudover kommer et kurstab som følge af en nedskrivning af værdien på en af bankens investerings-ejendomme med i alt 1,4 mio. kr. Nedskrivningen er påvirket af forholdene omkring Covid-19 og blev foretaget ved halvåret 2020.

KOMMENTARER TIL REGNSKABET

Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den aflagte årsrapport for 2019 med undtagelse af ikrafttrædelse af ændringsbekendtgørelse af 3. december 2018, som trådte i kraft pr. 1. januar 2020. Der henvises til bankens halvårsrapport note 1 herom.

Forventningerne til resultatet for 2020

Banken har via fondsbørsmeddelelse nr. 8-2020 af 22. oktober 2020 opjusteret de ved halvåret 2020 offentliggjorte forventninger, der lød på 15 - 25 mio. kr. for resultatet før skat og 30 - 40 mio. kr. for basisdriften til at være:

- Resultat før skat på 30 - 35 mio. kr.
- Resultat af basisdriften på 37 - 42 mio. kr.

Baggrunden for opjusteringen er det pr. ultimo 3. kvartal opnåede resultatet af basisdriften, samt herudover et estimat og en vurdering af behovet for nedskrivninger som følge af situationen omkring Covid-19. Sidstnævnte omfatter både kundespecifikke nedskrivninger og behovet for justering af det ledelsesmæssige skøn jf. afsnittet *Nedskrivninger på udlån mv.*

Begivenheder efter 3. kvartal 2020

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

Balancen

Bankens udlån udgør 1.414 mio. kr. pr. 30. september 2020 og er således faldet med 149 mio. kr. svarende til 9,5 % siden ultimo 2019. Udlånet er uændret i forhold til halvåret 2020.

Som beskrevet i bankens halvårsrapport er bankens udlån efter en årrække med et stødt stigende udlån faldet i 2020. Ca. halvdelen af faldet kan henføres til mindre træk på bankens erhvervskreditter, hvor de offentlige henstands- og låneordninger i forbindelse med Covid-19 er en medvirkende årsag. Der henvises til bankens halvårsrapport for en yderligere uddybning af faldet.

Indlån udgør 2.919 mio. kr. pr. 30. september 2020 og er steget med 303 mio. kr. svarende til 11,6 % siden ultimo 2019.

Bankens garantier udgør 962 mio. kr. pr. 30. september 2020 og er steget med 80 mio. kr. svarende til 9,0 % siden ultimo 2019. Af stigningen kan ca. 50 mio. kr. henføres til kontanthandelsgarantier i forbindelse med ejendomshandler. Den resterende stigning kan primært henføres til formidling af realkreditlån, herunder midlertidige garantier i forbindelse med hjemtagelse af lånet og tabsgarantier.

Kapitalforhold

Bankens kapitalgrundlag udgør pr. 30. september 2020 440,6 mio. kr. svarende til en kapitalprocent på 21,2. Kapitalgrundlaget er faldet med 5,8 mio. kr. siden ultimo 2019. Faldet kan primært henføres til et øget fradrag af kapitalandele i finansielle virksomheder samt udgiftsførte renter til bankens hybride kernekapital.

I kapitalgrundlaget indgår efterstillet kapital på i alt 75 mio. kr. fordelt på 40 mio. kr. hybrid kernekapital og 35 mio. kr. supplerende kapital. Begge 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 1,1 %-point.

Den egentlige kernekapital (CET 1) udgør 365,7 mio. kr. pr. 30. september 2020, hvilket svarer til en egentlig kernekapitalprocent på 17,6.

Bankens risikovægtede poster pr. 30. september 2020 udgør 2.083 mio. kr., hvilket er et fald på 66 mio. kr. i forhold til ultimo 2019. Faldet i den risikovægtede eksponering følger udviklingen i bankens udlån, men opvejes delvist af en stigning i garantierne samt en stigning i de risikovægtede aktiver indenfor markedsrisici.

Banken har ikke gjort brug af CRR Quick Fix-pakken, der blev vedtaget den 24. juni 2020 med mulighed for anvendelse fra og med halvåret 2020. Effekten af ibrugtagning forventes at være en stigning i kapitalprocenten på omkring 0,5 %-point. Banken forventes at implementere Quick Fix-pakken ved årsregnskabet.

Den kontracykliske buffer blev pr. 12. marts 2020 nulstillet grundet Covid-19, hvor den ultimo 2019 udgjorde 1,0 % af de risikovægtede aktiver.

Det nuværende NEP-tillæg jf. overgangsreglerne udgør 1,66 % af de risikovægtede aktiver svarende til 34,6 mio. kr.

Bankens kapitalbehov er herefter opgjort således:

Risikoområde	30.09.20 1.000 kr.	30.09.20 %	31.12.19 %
Tillæg som følge af lovkrav	166.629	8,0 %	8,0 %
Tillæg kreditrisici	48.610	2,3 %	2,2 %
Tillæg markedsrisici	7.785	0,4 %	0,3 %
Tillæg operationelle risici	10.414	0,5 %	0,5 %
Tillæg øvrige risici	4.714	0,2 %	0,0 %
I alt	238.152	11,4 %	11,0 %

KOMMENTARER TIL REGNSKABET

Bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag er steget med 1,6 mio. kr. siden ultimo 2019. Stigningen kan henføres en stigning i reservationen til kreditrisici samt til kapitalbinding i sektorselskaber.

I opgørelsen indgår et tillæg på 0,3 %-point under kreditrisici og et tillæg på 0,5 %-point under operationelle risici, som er påbudt af Finanstilsynet i forbindelse med ordinært tilsynsbesøg i 2019.

Bankens overdækning i forhold til det tilstrækkelige kapitalgrundlag:

	30.09.20 1.000 kr.	30.09.20 %	31.12.19 %
Kapitalgrundlag	440.628	21,2 %	20,7 %
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	238.152	11,4 %	11,0 %
Overdækning før buffer- og NEP-krav	202.476	9,8 %	9,7 %
Kapitalbevaringsbuffer	52.071	2,5 %	2,5 %
Kontracyklisk kapitalbuffer	0	0,0 %	1,0 %
NEP-tillæg iht. overgangsregler	34.575	1,7 %	0,6 %
Overdækning efter opfyldelse af buffer og NEP-krav	115.830	5,6 %	5,6 %
NEP-tillæg dækket af TIER-3 kapital	0	0,0 %	0,0 %

Oplysningerne om kapitalbehovet er ligeledes offentliggjort på www.moensbank.dk/om-moens-bank/investor-relations/regnskaber-mv/risikorapporter

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 2020 opgjort LCR-brøken til 442,0 %.

Tilsynsdiamanten

Banken har opgjort de forskellige målepunkter i den såkaldte *Tilsynsdiamant*. Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med en række grænseværdier.

Pr. ultimo halvåret ligger banken indenfor samtlige grænseværdier, hvilket fremgår af nedennævnte tabel.

Område	Finanstilsynets grænseværdi	Møns Bank
Summen af store eksponeringer	< 175 % af den egentlige kernekapital	142,3 %
Udlånsvækst *)	< 20 %	-10,0 %
Ejendoms-eksponering	< 25 % af udlån og garantier	13,5 %
Stabil funding	Udlån/ arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år < 1,0	0,4
Likviditets-overdækning	> 100 %	441,6 %

*) Beregnes i forhold til samme tidspunkt sidste år.

Yderligere oplysninger

Yderligere information om periodemeddelelsen kan fås ved henvendelse til bankdirektør Flemming Jensen, telefon 55 86 15 36.

Stege

Storegade 29
4780 Stege
Tlf. 55 86 15 00

Åbningstider

Mandag - fredag
Torsdag

Kl. 10.00 - 16.00
Kl. 10.00 - 17.00

Næstved

Vinhusgade 2
4700 Næstved
Tlf. 55 75 30 00

Mandag - fredag
Torsdag

Kl. 10.00 - 16.00
Kl. 10.00 - 17.00

Præstø

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

Mandag - fredag
Torsdag

Kl. 10.00 - 16.00
Kl. 10.00 - 17.00

Rønnede

Industrivej 2
4683 Rønnede
Tlf. 54 88 61 00

Mandag - fredag
Torsdag

Kl. 10.00 - 16.00
Kl. 10.00 - 17.00

Vordingborg

Algade 86
4760 Vordingborg
Tlf. 55 31 24 00

Mandag - fredag
Torsdag

Kl. 10.00 - 16.00
Kl. 10.00 - 17.00

www.moensbank.dk

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