

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, periodemeddelelse for 1.-3. kvartal 2021

De første 9 måneder af 2021 i overskrifter

- Resultat før skat på 21,5 mio. kr. for 1. – 3. kvartal 2021 mod 14,4 mio. kr. samme periode sidste år.
- Forrentning af primo egenkapitalen med 16 % p.a. før skat.
- Banken anser resultatet som tilfredsstillende.
- Banken har i 2021 ændret forventninger til årets resultat. Resultatforventningen er nu et resultat før skat i intervallet 23 – 28 mio. kr.
- Nettoerter og gebyrer udgør 64,3 mio. kr. mod 60,1 mio. kr. sidste år – en stigning på 7,0 %.
- Omkostninger stiger med 3,1 mio. kr. til 45,8 mio. kr. eller 7,2 %, hvilket kan tilskrives en fortsat udbygning af banken til at efterkomme stigningen i forretningsomfanget samt, at banken efterlever de stigende lovkrav til compliance.
- Basisindtjeningen stiger med 1,5 mio. kr. i forhold til sidste år, til nu at udgøre 17,8 mio. kr., en stigning på 9,3 %.
- Kursreguleringer udgør 3,4 mio. kr. mod 1,4 mio. kr. sidste år, hvilket primært skyldes afkast på bankens sektoraktier.
- Nedskrivninger udgør en tilbageførsel på -0,3 mio. kr. mod 3,2 mio. kr. sidste år og vidner om en god udvikling i bankens kreditrisiko. Banken har fortsat ikke nævneværdige coronarelaterede tab, men har i lighed med 31/12 2020 hensat 10,3 mio. kr. i ledelsesmæssigt skøn til nedskrivningerne til imødegåelse af fremtidige tab, når hjælpepakkerne udløber og skal tilbagebetales.
- Stigning i bankens udlån på 83,2 mio. kr. (10,2 %) og indlån på 71,1 mio. kr. (7,3 %).
- Kapitalprocenten udgør 16,8 %, mens det individuelle solvensbehov er opgjort til 9,7 %, hvorfor der er en overdækning på 7,1 %. Overdækningen efter bufferkrav og NEP-krav udgør 4,3 %.

Fortsat stigende forretningsomfang i Hvidbjerg Bank A/S

Resumé

Hvidbjerg Bank fortsætter med at øge forretningsomfanget via øget aktivitet med eksisterende kunder samt tilgang af nye kunder. Således er forretningsomfanget steget med 14 % siden sidste år. Banken mærker tydeligt en stærk lokal opbakning og kundetilfredshed, som er blevet forstærket yderligere, da Hvidbjerg Bank nu er eneste bank med hovedsæde i Nordvestjylland.

Banken er til stede i Nordvest- og Midtjylland med fysisk tilstedeværelse i Hvidbjerg, Hurup, Holstebro, Struer og Viborg, hvor kundeunderlaget i alle områder er stigende.

Hvidbjerg Bank har i de første 9 måneder af 2021 opnået et overskud før skat på 21,5 mio. kr. Det er en fremgang på 7,1 mio. kr. i forhold til sidste år og forrenter samtidig primo egenkapitalen med 16 %.

Banken anser resultatet for tilfredsstillende.

På baggrund af den stærke udvikling, opjusterede banken den 8. oktober 2021 forventningerne til 2021 fra et resultat før skat i intervallet 19 – 24 mio. til et interval mellem 23 og 28 mio. kr.

Toplinien, som består af netto rente- og gebyrindtægter stiger med 7,0 %. Der har i årets første 9 måneder været et fortsat stigende antal nye kunder kombineret med god aktivitet ved eksisterende kunder.

Omkostningerne i form af lønninger og administration er stigende med 7,2 %, og kan tilskrives en fortsat udbygning af banken og nye IT-løsninger, der skal sikre gode digitale kundeoplevelser, og at banken overholder de fortsat stigende krav til compliance.

Basisindtjeningen udgør 17,8 mio. kr., og stiger med 9,3 % på baggrund af den øgede topline.

Kursreguleringerne på 3,4 mio. kr. fremkommer primært fra kursgevinster på sektoraktier.

Hvidbjerg Bank har i de første 9 måneder af 2021 haft tilbageførsel af nedskrivninger på -0,3 mio. kr. mod 3,2 mio. kr. sidste år. Der er fortsat en god kreditbonitet hos bankens kunder.

Banken har bibeholdt det ledelsesmæssige tillæg til nedskrivningerne på 10,3 mio. kr. grundet coronapandemien, da konsekvenserne af hjælpepakkerens ophør og tilbagebetaling heraf først vil indtræffe den kommende tid. Banken har fortsat ikke mærket nævneværdige tab med baggrund i coronapandemien.

Bankens udlån er det sidste år steget med 10,2 % med baggrund i fortsat kundetilgang og øget aktivitetsniveau for eksisterende kunder.

Kapitalprocenten udgør 16,8 %, mens det individuelle solvensbehov er opgjort til 9,7 %. Overdækningen er derfor på 7,1 %.

5 års hovedtal - 1/1 - 30/9

	30/9 2021 i kr. 1.000	30/9 2020 i kr. 1.000	30/9 2019 i kr. 1.000	30/9 2018 i kr. 1.000	30/9 2017 i kr. 1.000
Resultatposter					
Netto rente- og gebyrindtægter	64.265	60.074	61.811	53.526	53.292
Udgifter til personale og administration	45.777	42.702	40.012	38.497	37.046
Basisindtjening	17.759	16.245	21.195	14.530	15.874
Kursreguleringer	3.434	1.357	8.438	2.646	1.373
Nedskrivninger på udlån m.v.	-298	3.172	3.074	1.107	1.089
I alt resultat før skat	21.484	14.423	26.551	16.061	16.150
I alt resultat efter skat	17.160	11.487	22.397	13.087	12.822
Balance					
Udlån	894.472	811.317	791.145	763.480	750.502
Indlån (ekskl. puljer)	1.041.009	969.956	918.330	909.188	894.325
Egenkapital	190.425	170.957	158.812	134.404	133.022
Balancesum	1.551.293	1.379.882	1.269.440	1.175.531	1.097.228
Garantier	543.394	434.868	417.162	296.067	285.360
Kapital					
Kapitalprocent	16,8%	17,2%	18,1%	15,2%	13,8%
Kernekapitalprocent	15,0%	15,2%	16,0%	13,0%	13,8%
Likviditet					
LCR-nøgletal	407,4%	384,8%	379,1%	315,1%	384,0%

Netto rente- og gebyrindtægter

Hvidbjerg Banks nettorenteindtægter er på 35,4 mio. kr. mod 34,3 mio. kr. sidste år.

Stigningen skyldes primært, at banken indførte negative renter for private kunder 1. maj 2020, hvormed disse kun havde 5 måneders effekt mod i år, hvor effekten ses for hele perioden. Derudover er grænserne for negativ indlånsrente også blevet ændret.

Udbytte af bankens aktier udgør 0,9 mio. kr. mod 0,7 mio. kr. sidste år.

Indtægter fra gebyrer og provisioner er på 29,0 mio. kr. mod 25,9 mio. kr. sidste år. Banken har i 2021 oplevet en høj aktivitet blandt bankens kunder samt nye kunder, særligt omkring bolighandler.

Bankens samlede netto rente- og gebyrindtægter er således steget 7,0 % fra 60,1 mio. kr. sidste år til 64,3 mio. kr. i år.

Kursreguleringer

Kursreguleringer af værdipapirer og valuta udviser en gevinst på 3,4 mio. kr. mod 1,4 mio. kr. i de første 9 måneder af 2020, hvilket primært skyldes en gunstig udvikling på bankens sektoraktier.

Omkostninger

Hvidbjerg Banks udgifter til personale og administration udgør i de første 9 måneder 45,8 mio. kr. Det er en stigning i forhold til samme periode i 2020 på 7,2 %, og relateres til den fortsatte udvikling af banken samt stigende omkostninger til IT og compliance.

Nedskrivninger

Hvidbjerg Bank har i de første 9 måneder af 2021 haft nedskrivninger på -0,3 mio. kr. mod 3,2 mio. kr. sidste år.

Banken har endnu ikke konstateret nævneværdige tab grundet coronakrisen, hvilket tilskrives kundesammensætningen, hvor 63 % af bankens eksponeringer er privatkunder samt, at banken derudover ikke har større eksponeringer mod de mest udsatte brancher.

Banken har ikke ændret ved de 10,3 mio. kr., der var afsat pr. 31/12 2020 til imødegåelse af fremtidige coronarelaterede tab, da der kan være usikkerhed om virksomhedernes robusthed i forbindelse med udløb af hjælpepakker samt tilbagebetaling heraf.

Resultat

Hvidbjerg Banks resultat før skat for de første 9 måneder af 2021 er et overskud på 21,5 mio. kr. mod et overskud på 14,4 mio. kr. i samme periode i 2020.

Periodens udgiftsførte skat er 4,3 mio. kr., og derfor ender resultatet efter skat på 17,2 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 83,2 mio. kr. siden 30/9 2020, og udgør nu 894 mio. kr. Indlånet er steget 71 mio. kr., og udgør nu 1.041 mio. kr.

Banken tilbyder kunderne at investere igennem puljeordninger. Værdien af disse ordninger er 213,6 mio. kr. pr. 30. september 2021 mod 158,5 mio. kr. samme tidspunkt sidste år.

Hvidbjerg Banks egenkapital er pr. udgangen af 3. kvartal opgjort til 190,4 mio. kr. efter overførsel af periodens resultat.

Kapitalforhold

Kapitalforhold	30/9 2021
Faktisk kapitalprocent	16,8%
Solvensbehov	9,7%
Kapitaloverdækning før buffere	7,1%
Kapitalbevaringsbuffer	2,5%
Kontracyklisk buffer	0,0%
Kapitaloverdækning efter buffere	4,6%
Indfaset NEP-krav	2,4%
Udstedt NEP-kapital	-2,1%
Overdækning efter NEP	4,3%

Bankens kapitalprocent er opgjort til 16,8 % og det individuelle solvensbehov er opgjort til 9,7 %. Banken havde pr. 31/12 2020 en kapital på 19,4 %, men en forøgelse af udlån, garantier og aktier i sektorselskabet DLR, har bevirket en lavere kapitalprocent.

Overdækningen i forhold til kapitalprocenten kan derfor opgøres til 7,1 % inden modregning af kapitalbuffere og NEP-krav. Efter modregning af disse kan overdækningen opgøres til 4,3 %.

Derudover har banken ikke fået verificeret overskuddet for 3. kvartal 2021. Såfremt denne verificering var foretaget, ville overdækningen være 0,5 % højere.

Erhvervsministeren besluttede den 23. juni 2021 at genaktivere den kontracykliske kapitalbuffer med 1,0 % fra den 30. september 2022. Derudover forventes det systemiske risikoråd at indstille en yderligere forhøjelse på 1,0 % fra den 31. december 2022.

Likviditet

Bankens indlån overstiger kvartalets udlån med 147 mio. kr. Bankens udlån er dermed mere end finansieret af bankens indlån.

Hvidbjerg Bank skal have et LCR-nøgletal på 100 %. Hvidbjerg Bank har pr. 30. september 2021 et LCR-nøgletal på 407,4 %, og opfylder dermed kravet.

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 2021, 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 %	147,3 % ✓
Udlånsvækst på årsbasis	Max. 20 %	10,2 % ✓
Ejendomseksponering	Max. 25 %	6,9 % ✓
Likviditetspejlemærke	Min. 100 %	407 % ✓

Fortsat kundetilgang

Banken har i årets første 9 måneder registeret en tilfredsstillende tilgang af nye kundeforhold.

Forventninger

Hvidbjerg Bank har ændret forventningerne til årets resultat før skat til intervallet 23 - 28 mio. kr. for 2021. Banken har for de første 9 måneder realiseret et resultat før skat på 21,5 mio. kr.

Der hersker dog som altid en væsentlig usikkerhed med hensyn til kursreguleringer og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2020.

Revision

Bankens eksterne revision har verificeret overskuddet pr. 30. juni 2021, hvorfor resultatet pr. denne dato er indregnet i bankens kapitalgrundlag.

Hvidbjerg, den 10. november 2021

Jens Odgaard
Bankdirektør

Resultatopgørelse

	30/9 2021 i kr. 1.000	30/9 2020 i kr. 1.000	Helår 2020 i kr. 1.000
Renteindtægter	34.889	34.868	46.585
Negative renteindtægter	1.151	573	971
Renteudgifter	1.060	1.040	1.294
Negative renteudgifter	2.714	1.046	1.581
Netto renteindtægter	35.392	34.301	45.901
Udbytte af aktier m.v.	860	718	718
Gebyrer og provisionsindtægter	28.998	25.920	34.702
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	985	865	1.159
Netto rente- og gebyrindtægter	64.265	60.074	80.162
Kursreguleringer	3.434	1.357	1.712
Andre driftsindtægter	52	23	42
Udgifter til personale og administration	45.777	42.702	58.358
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	781	1.150	1.451
Andre driftsudgifter	7	7	7
Nedskrivninger på udlån m.v.	-298	3.172	3.498
Resultat før skat	21.484	14.423	18.602
Skat	4.324	2.936	3.870
Resultat efter skat	17.160	11.487	14.732
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	17.160	11.487	14.732
Anden totalindkomst i alt	0	0	0
Periodens totalindkomst i alt	17.160	11.487	14.732
Forslag til overskudsdisponering			
Rente hybrid kernekapital	731	769	975
Henlagt til aktionærernes egenkapital	16.429	10.718	13.757
Overskudsdisponering i alt	17.160	11.487	14.732

Balance

	30/9 2021	30/9 2020	Helår 2020
	i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000
Kassebeholdning og anfordringstilgodeh. hos centralbanker	352.440	36.860	35.788
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.457	136.354	395.357
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	894.472	811.317	788.301
Obligationer til dagsværdi	896	161.585	1.315
Aktier m.v.	45.426	35.087	37.718
Aktiver tilknyttet puljeordninger	213.582	158.470	178.677
Grunde og bygninger i alt	7.975	8.670	8.454
Heraf domicilejendomme	5.585	5.768	5.722
Heraf leasede domicilejendomme	2.390	2.902	2.732
Øvrige materielle aktiver	336	650	625
Udsudte skatteaktiver	2.194	2.023	1.995
Aktuelle skatteaktiver	1.112	890	1.112
Andre aktiver	27.446	26.256	27.048
Periodeafgrænsningsposter	1.957	1.720	1.707
Aktiver i alt	1.551.293	1.379.882	1.478.097
Gæld:			
Indlån og anden gæld	1.041.009	969.956	1.066.386
Indlån i puljeordninger	213.582	158.470	178.677
Udstedte obligationer til dagsværdi	23.863	4.000	4.000
Aktuelle skatteforpligtelser	3.681	0	0
Andre passiver	57.153	54.421	33.303
Periodeafgrænsningsposter	94	114	57
Gæld i alt	1.339.382	1.186.961	1.282.423
Hensatte forpligtelser:			
Hensat til tab på garantier	937	1.347	1.426
Andre hensatte forpligtelser	685	783	410
Hensatte forpligtelser i alt	1.622	2.130	1.836
Efterstillet kapitalindskud	19.864	19.834	19.841
Egenkapital:			
Aktiekapital	33.603	33.603	33.603
Overført resultat	141.822	122.354	125.394
Aktionærernes egenkapital	175.425	155.957	158.997
Hybrid kernekapital	15.000	15.000	15.000
Egenkapital i alt	190.425	170.957	173.997
Passiver i alt	1.551.293	1.379.882	1.478.097