

# Periodemeddelelse 1. kvartal 2023

CVR-nr. 65746018



Mølleporten, Stege  
Foto: Richard Clark



Selskabsmeddelelse nr. 07/2023

# MønsBank

Banken med stærke relationer - værd at anbefale

## RESUME, HOVED- OG NØGLETAL

- **Resultat før skat på 20,6 mio. kr.**
- **Stigende renteniveau og aktivitetsniveau, resulterer i bankens basisdrift på 20,2 mio. kr.**
- **Tilbageførsel af nedskrivninger på udlån og tilgodehavender på 1,4 mio. kr. i 1. kvartal**
- **Banken tilbagefører 1,5 mio. kr. vedrørende det ledelsesmæssige skøn til nedskrivninger som herefter udgør 23,5 mio. kr. til at imødegå den økonomiske usikkerhed.**
- **Kursreguleringer på -1,0 mio. kr. skal ses i sammenhæng med udbytte 4,6 mio. kr. for bankens anlægsbeholdning, hvilket er indregnet i basisindtægterne.**
- **Udlånet udgør 1.504 mio. kr. ultimo 1. kvartal og er dermed reduceret med 28,0 mio. kr. svarende til 1,8% siden starten af året. Sammenholdt med samme periode sidste år er bankens udlånsbalance forøget 104,6 mio. kr. svarende til 7,5%.**
- **Indlån i banken udgør 3.435 mio. kr. ultimo 1. kvartal og er dermed reduceret med 150,6 mio. kr. svarende til 4,2% siden starten af året.**
- **Solid likviditetsoverdækning med en LCR-brøk på 501,9 %.**
- **Kapitalprocent på 25,3 (uden indregning af periodens resultat). Med indregning af periodens resultat udgør kapitalprocenten 26,2 %**
- **Kapitalmæssig overdækning for krav til kapitalgrundlag inkl. bufferkrav på 10,0 %-point og overdækning af det samlede NEP-krav på 6,2 %-point.**

Alle tal i 1.000 kr.

	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
Netto rente- og gebyrindtægter	58.321	41.577	190.503
Andre driftsindtægter	9	12	45
<b>Basisindtægter i alt</b>	<b>58.330</b>	<b>41.589</b>	<b>190.548</b>
Udgifter til personale og administration	-37.183	-34.773	-133.889
Afskrivninger på materielle aktiver mv. og andre driftsudgifter	-994	-746	-3.967
<b>Basisdrift</b>	<b>20.153</b>	<b>6.070</b>	<b>52.692</b>
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	1.387	1.217	-5.313
<b>Resultat før kursregulering og skat</b>	<b>21.540</b>	<b>7.287</b>	<b>47.379</b>
Kursreguleringer	-968	4.079	10.985
<b>Resultat før skat</b>	<b>20.572</b>	<b>11.366</b>	<b>58.365</b>
Skat	-5.580	-1.921	-11.067
<b>Periodens resultat</b>	<b>14.992</b>	<b>9.445</b>	<b>47.298</b>

### Udvalgte nøgletal

Kapitalprocent	25,3%	23,1%	26,1%
Kernekapitalprocent	25,3%	23,1%	26,1%
Kapitalbehov	10,3%	12,0%	11,5%
Egenkapitalforrentning før skat (p.a.)	14,1%	8,4%	10,5%
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	501,9%	487,8%	488,2%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,56 kr.	1,33 kr.	1,41 kr.
Basisindtjening pr. omkostningskrone	1,53 kr.	1,17 kr.	1,38 kr.
Børskurs (stykstørrelse 20)	209	260	204
Indre værdi (stykstørrelse 20)	274	250	269



## BALANCE

Alle tal i 1.000 kr.

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
<b>AKTIVER</b>			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.894.544	1.727.001	2.053.997
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	11.111	23.459	12.831
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.503.715	1.399.143	1.531.743
Obligationer til dagsværdi	225.628	323.051	226.662
Aktier mv.	142.284	120.715	129.506
Aktiver tilknyttet puljeordninger	327.340	248.891	301.883
Immaterielle aktiver	56	94	66
Grunde og bygninger i alt	24.927	25.305	25.498
Investeringsejendomme	820	820	820
Domicilejendomme	24.107	24.485	24.678
Øvrige materielle aktiver	2.182	1.462	2.383
Aktuelle skatteaktiver	0	2.568	0
Udskudte skatteaktiver	3.086	2.444	3.056
Andre aktiver	73.514	77.509	69.846
Periodeafgrænsningsposter	3.128	3.205	3.152
<b>Aktiver i alt</b>	<b>4.211.515</b>	<b>3.954.847</b>	<b>4.360.623</b>
<b>PASSIVER</b>			
<b>Gæld</b>			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	70.079	76.101	83.445
Indlån og anden gæld	3.107.252	2.959.990	3.283.297
Indlån i puljeordninger	327.340	248.891	301.883
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	34.834	34.781	34.821
Aktuelle skatteforpligtelser	3.770	0	1.483
Andre passiver	46.426	65.087	43.029
Periodeafgrænsningsposter	2.238	2.066	1.427
<b>Gæld i alt</b>	<b>3.591.939</b>	<b>3.386.916</b>	<b>3.749.385</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	6.528	7.219	6.528
Hensættelser til tab på garantier	6.681	8.134	8.146
Andre hensatte forpligtelser	18.923	11.868	19.421
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>32.132</b>	<b>27.221</b>	<b>34.095</b>
<b>Egenkapital</b>			
Aktiekapital	40.000	40.000	40.000
Overført overskud	507.444	460.710	497.143
Aktionærernes andel af egenkapitalen	547.444	500.710	537.143
Indehavere af hybrid kernekapital	40.000	40.000	40.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>587.444</b>	<b>540.710</b>	<b>577.143</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>4.211.515</b>	<b>3.954.847</b>	<b>4.360.623</b>

## KOMMENTARER TIL REGNSKABET

### Tilfredsstillende resultat for perioden 1. januar – 31. marts 2023

Banken har for perioden 1. januar – 31. marts 2023 realiseret et resultat før skat på 20,6 mio. kr., 9,2 mio. kr. højere i forhold til samme periode sidste år.

Resultatet før skat forrenter egenkapitalen med 14,1 % p.a. mod sidste år 8,4 % p.a.

Ledelsen udtrykker tilfredshed med bankens resultat før skat og den underliggende basisdrift, der er beskrevet nedenfor.

#### Basisdriften

Resultatet af bankens basisdrift for perioden udgør 20,2 mio. kr. mod samme periode sidste år på 6,1 mio. kr. Det er en stigning på 14,1 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år og ligeledes bedre end forventet.

#### Basisindtægter:

Netto renteindtægterne udgør 33,0 mio. kr. og er 14,6 mio. kr. højere end samme periode sidste år svarende til en stigning på 80 %. Udviklingen skyldes det ændrede renteniveau, hvor banken i 1. halvår af 2022 betalte negative renter af overskudslikviditet placeret i Nationalbanken. I 2. halvår af 2022 afskaffede banken de negative renter på kundeindlån, og banken har i 2023 således en renteudgift til indlånerne. Bankens har i samme periode hævet renten på udlån svarende til Nationalbankens rentestigninger. Dette har øget bankens renteindtægt på udlånet.

Netto gebyr- og provisionsindtægterne udgør 21,7 mio. kr., og er reduceret med 1,7 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år svarende til -7,3 %. Reduktionen var forventet som konsekvens af lavere aktivitet på boligmarkedet og den usikkerhed i samfundsøkonomien med høj inflation geopolitisk uro.

Aktieudbytte udgør 4,6 mio. kr. og vedr. bankens beholdning af sektor aktier. Samme periode sidste år udgjorde aktieudbytte 0 mio. kr., hvor det dog bemærkes at der er tale om en forskydning mellem perioderne. Således udgør de samlede udbytter i bankens regnskab for hele 2022 til sammenligning 5,0 mio. kr.

Bankens samlede basisindtægter udgør herefter 59,3 mio. kr. mod 41,7 mio. kr. sidste år, og er dermed steget 17,5 mio. kr. svarende til 42,0 % i forhold til samme periode sidste år.

#### Basisomkostninger:

De samlede omkostninger udgør 38,2 mio. kr. mod sidste år 35,5 mio. kr., hvilket er en stigning på 2,7 mio. kr. svarende til 7,5 %.

Omkostningsniveauet for året 2023 forventes højere end 2022 som følge af en række forhold.

Herunder lønudgifter som følge af overenskomstmæssige stigninger samt til ansættelser der styrker bankens organisation både de kundevendte afdelinger og i stabsfunktionerne.

#### Nedskrivninger på udlån mv.

Nedskrivninger på udlån mv. udgør en tilbageførsel på 1,4 mio. kr. mod en tilbageførsel på 1,2 mio. kr. for samme periode sidste år.

Bankens ledelse har i forbindelse med behandling af regnskabet for 1. kvartal reduceret det ledelsesmæssige skøn med 1,5 mio. kr. i forhold til ultimo 2022. Reduktionen vedrører reservation til hhv. Covid-19 og geopolitisk uro (økonomisk usikkerhed). Det ledelsesmæssige skøn udgør således 23,5 mio. kr. ultimo 1. kvartal 2023 og dækker primært den økonomiske usikkerhed vedr. den geopolitiske situation samt en række mindre usikkerheder herunder modelusikkerhed i bankens model til opgørelse af nedskrivninger efter IFRS9 regnskabsreglerne.

De samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantier udgør 94,1 mio. kr. og er fordelt på individuelle nedskrivninger (stadie 3) med 55,6 mio. kr., mens de statistiske nedskrivninger i stadie 1 og 2 tilsammen udgør 38,5 mio. kr. Dette inkluderer det ledelsesmæssige skøn på 23,5 mio. kr.

Periodens nedskrivningsprocent på -0,04 % af de samlede udlån og garantier (før nedskrivninger) betyder, at den akkumulerede nedskrivningsprocent er på 3,28 %.

Der er i perioden foretaget afskrivninger på bankens udlån for 0,0 mio. kr.

#### Kursreguleringer

De samlede kursreguleringer udgør et tab på 1,0 mio. kr. mod 4,1 mio. kr. for samme periode sidste år.

Kursreguleringen fordeler sig med en kurstab på aktier på -2,2 mio. kr., en kursgevinst på obligationer på 0,9 mio. kr., øvrige kursgevinster på 0,3 mio. kr. Kursreguleringen af aktierne vedrører alene bankens anlægsbeholdning og skal ses i sammenhæng med udbetalt udbytte på 4,6 mio. kr.

#### Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den aflagte årsrapport for 2022.

#### Forventningerne til resultatet for 2023

Banken har d. 27. april 2023 udsendt opjustering til forventningerne for 2023 jf. selskabsmeddelelse 06/2023.

## KOMMENTARER TIL REGNSKABET

Heri beskrives det, at banken forventer et resultat før skat i intervallet 55-65 mio. kr. Dette er opjusteret i forhold til bankens udmelding i forbindelse med offentliggørelse af årsrapporten, hvor forventning blev opgjort til 47-57 mio. kr.

For året som helhed er der tillige udmeldt en forventning om en basisdrift for 2023 60-70 mio. kr., hvilket er opjusteret fra en oprindelig forventning i størrelsen 50-60 mio. kr.

Baggrunden for opjusteringen er bedre forudsætninger end oprindeligt forventet med stigende renteniveau og fortsat god aktivitet i bankens forretning generelt. Forventningen til bankens resultat for 2023 er dog behæftet med en række usikkerhedsmomenter og resultatforventningen i bunden af intervallet er udtryk for en forventning om et vigende aktivitets- og indtjeningsniveau, og i toppen af intervallet er indregnet, at aktivitetsniveauet er uændret. Hertil kommer usikkerhed relateret til nedskrivninger på udlån og garantier, hvor banken i de udmeldte resultatforventninger har indregnet netto nedskrivninger for i alt 10 mio. kr.

### Begivenheder efter 1. kvartal 2023

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

### Balancen

Bankens udlån udgør 1.504 mio. kr. pr. 31. marts 2023, og udlånet er således faldet med 28,0 mio. kr. svarende til 1,8 % siden ultimo 2022. Faldet kan primært henføres til lavere udnyttelsesgrad på erhvervs kreditter. Sammenholdt med samme periode sidste år er bankens udlånsbalance forøget 104,6 mio. kr. svarende til 7,5%.

Indlån udgør samlet 3.435 mio. kr. pr. 31. marts 2023 og er reduceret med 150,6 mio. kr. svarende til 4,2 % siden ultimo 2022. Indeholdt heri er en stigning i kundernes puljeindlån som er forøget 25,5 mio. kr. i perioden.

Bankens garantier udgør 811 mio. kr. pr. 31. marts 2023 og er forøget med 16,8 mio. kr. svarende til 2,1 % siden ultimo 2022.

### Kapitalforhold

Bankens kapitalgrundlag udgør 456,6 mio. kr. pr. 31. marts 2023 svarende til en kapitalprocent på 25,3. Kapitalgrundlaget er faldet med 19,5 mio. kr. siden ultimo 2022. Faldet kan primært henføres til et øget fradrag på grund af bankens kapitalandele i finansielle virksomheder samt øget fradrag til nødlidende eksponeringer som er under indfasning.

I kapitalgrundlaget indgår efterstillet hybrid kernekapital på 40 mio. kr., som 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 0,9 %-point.

Den egentlige kernekapital (CET 1) udgør 416,6 mio. kr. pr. 31. marts 2023, hvilket svarer til en egentlig kernekapitalprocent på 23,1 %.

Bankens samlerede risikoeksponering pr. 31. marts 2023 udgør 1.806 mio. kr., hvilket er et fald på 15,4 mio. kr. i forhold til ultimo 2022. Ændringen i den risikovægtede eksponering kan henføres til udviklingen i bankens udlånsportefølje.

Bankens kapitalbehov er opgjort således:

	31-03-2023	31-03-2023	31-12-2022
Risikoområde	1.000 kr.	%	%
Søjle I krav (8 %'s kravet)	144.464	8,0%	8,0%
Tillæg kreditrisici	27.382	1,5%	2,1%
Tillæg markedsrisici	9.497	0,5%	0,5%
Tillæg operationelle risici	4.515	0,3%	0,3%
Tillæg øvrige risici	0	0,0%	0,6%
<b>I alt</b>	<b>185.858</b>	<b>10,3%</b>	<b>11,5%</b>

Kravet til det tilstrækkelige kapitalgrundlag er reduceret med 1,2%-point siden ultimo 2022. Faldet vedrører det forhold, at kreditrisikoen er nedbragt som følge af indfrielse af udlån vedr. kunder med svaghedstegn samt inden byggeri og ejendomsudvikling. Derudover foretog bankens reservation ultimo 2022 på 0,6% under "Øvrige risici" til køb af aktier i DLR kredit A/S, hvilket er sket i 1. kvartal 2023.

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 10,0 %-point:

	31-03-2023	
	1.000 kr.	%
<b>Kapitalgrundlag efter fradrag</b>	<b>456.629</b>	<b>25,3%</b>
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag (Søjle I + II)	185.858	10,3%
<b>Solvens overdækning før bufferkrav</b>	<b>270.771</b>	<b>15,0%</b>
Kapitalbevaringsbuffer	45.145	2,5%
Kontracyclisk buffer	45.145	2,5%
<b>Samlet kapitalkrav inkl. bufferkrav</b>	<b>276.148</b>	<b>15,3%</b>
<b>Overdækning efter opfyldelse af Søjle I + II og bufferkrav</b>	<b>180.481</b>	<b>10,0%</b>

Den kontracykliske kapitalbuffer er forøget til 2,5 % pr. 31.03.2023 og er således fuldt indfaset.

### Nedskrivningsegkede passiver (NEP-kravet):

NEP-kravet implementeres som beredskab for genopretning af pengeinstitutter. NEP-kravet gældende for 2023, er fastsat af Finanstilsynet med udgangspunkt i

## KOMMENTARER TIL REGNSKABET

indberettede tal pr. 31. december 2021 og udgør 16,0 % af Møns Banks samlede risikoeksponering og 4,5 % af Møns Banks samlede eksponeringsmål (gearingsgrad). Fuldt indfaset pr. 1. januar 2024 udgør NEP-kravet 17,0 % af den samlede risiko eksponering.

Til opfyldelse af NEP-kravet har banken udstedt senior non-preferred obligationer for modværdien af 35 mio. kr. svarende til 1,9 % af den samlede risikoeksponering.

I forhold til det samlede aktuelle NEP-krav tillagt bufferkrav har banken således en overdækning svarende til 6,2 %-point.

	31-03-2023	
	1.000 kr.	%
<b>NEP kapital (Kapitalgrundlag + SNP/Tier-3 kapital)</b>	<b>491.463</b>	<b>27,2%</b>
NEP krav	288.928	16,0%
Kapitalbevaringsbuffer	45.145	2,5%
Kontracyklisk buffer	45.145	2,5%
<b>Samlet NEP-krav inkl. bufferkrav</b>	<b>379.219</b>	<b>21,0%</b>
NEP-krav dækket af SNP/TIER-3 kapital	34.834	1,9%
NEP krav ej dækket af SNP/TIER-3 kapital	344.385	19,1%
<b>Overdækning i forhold til NEP-krav inkl. bufferkrav</b>	<b>112.244</b>	<b>6,2%</b>

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](http://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 stressscenarie på 30-dages sigt. LCR skal udgøre mindst 100 %. Banken har pr. 31. marts 2023 opgjort LCR-brøken til 501,9 %.

### Tilsynsdiamanten

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

Banken ligger pr. 31. marts 2023 indenfor samtlige grænseværdier, hvilket fremgår af nedenstående tabel.

Område	Finanstilsynets grænseværdi	Møns Bank
Summen af store eksponeringer	< 175 % af den egentlige kernekapital	106,8 %
Udlånsvækst *)	< 20 %	7,5 %
Ejendomseksponering	< 25 % af udlån og garantier	9,3 %
Likviditetsoverdækning	> 100 %	501,5 %

\*) Beregnes i forhold til samme tidspunkt sidste år.

### Yderligere oplysninger

Yderligere information om periodemeddelelsen kan fås ved henvendelse til bankdirektør Per Sjørup Christensen, telefon 55 86 15 26.

### Stege

Storegade 29  
4780 Stege  
Tlf. 55 86 15 00

### Åbningstider

Mandag - fredag Kl. 10.00 - 16.00  
Kasseåbning: Første og sidste hverdag i måneden

### Næstved

Vinhusgade 2  
4700 Næstved  
Tlf. 55 75 30 00

Mandag - fredag Kl. 10.00 - 16.00

### Præstø

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

Mandag - fredag Kl. 10.00 - 16.00

### Rønnede

Industrivej 2  
4683 Rønnede  
Tlf. 54 88 61 00

Mandag - fredag Kl. 10.00 - 16.00

### Vordingborg

Algade 86  
4760 Vordingborg  
Tlf. 55 31 24 00

Mandag - fredag Kl. 10.00 - 16.00

[www.moensbank.dk](http://www.moensbank.dk)

[post@moensbank.dk](mailto: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