

Storegade 29
4780 Stege

Telefon: 55 86 15 00
Telefax: 55 86 15 55

Reg.nr.: 6140
Swift: DANBDK22
CVR-nr.: 0065746018

E-post: post@moensbank.dk
Web: www.moensbank.dk

27. august 2012

Meddelelse nr. 17/2012

Halvårsrapport

1. januar – 30. juni 2012

Regnskabet for perioden 1. januar – 30. juni 2012 er kendetegnet ved:

- **Overskud før skat på 8,9 mio. kr.**
- **Tilfredsstillende basisdrift på 15,3 mio. kr., hvilket er en stigning på 3,6 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år.**
- **De samlede indtægter stiger i forhold til samme periode sidste år med 4,4 mio. kr. svarende til 10,0 %.**
- **En omkostningsstigning i forhold til samme periode sidste år på 0,8 mio. kr. svarende til 2,4 %.**
- **Fastholder forventningerne til årets basisdrift på 33 – 38 mio. kr.**
- **Positiv kursregulering på 1,1 mio. kr. mod sidste års negative kursregulering på 1,4 mio. kr.**
- **Nedskrivninger på et acceptabelt niveau med 7,5 mio. kr.**
- **Likviditetsmæssig overdækning i forhold til minimumskravet på 212,3 %.**
- **Solvensprocent på 18,2 heraf kernekapitalprocent på 16,8.**
- **Individuelt solvensbehov på 8,7 procent svarende til en kapitalmæssig overdækning på 111 %.**
- **Resultatet forrenter egenkapitalen med 7,2 % p.a. før skat.**
- **Opfylder med stor margen alle grænser i forhold til Finanstilsynets Tilsynsdiamant.**

Hoved og nøgletal

	1. halvår 2012	1. halvår 2011	1. halvår 2010	1. halvår 2009	1. halvår 2008
Resultatopgørelse (mio. kr.):					
Netto rente- og gebyrindtægter før modregninger	50,1	45,1	44,2	42,7	38,8
Udgifter til personale og administration	31,4	30,3	28,6	26,0	25,7
Øvrige driftsudgifter	0,7	0,4	0,6	0,5	1,2
Primær basisdrift	18,0	14,4	15,0	16,2	11,9
Tab på formidlede realkreditlån (modregninger)	1,9	1,3	0,0	0,0	0,0
Udgift til Bankpakke I	0,0	0,0	2,6	2,3	0,0
Udgift til Indskydergarantifonden	0,8	1,5	0,0	0,0	0,0
Basisdrift	15,3	11,6	12,4	13,9	11,9
Nedskrivninger/hensættelser nødlidende banker	0,0	0,3	0,2	1,6	0,0
Nedskrivninger/hensættelser kundeengagementer	7,5	21,7	3,9	9,5	-4,0
Resultat før kursregulering og skat	7,8	-10,4	8,3	2,8	15,9
Kursreguleringer	1,1	-1,4	-0,1	6,0	-8,7
Resultat før skat	8,9	-11,8	8,2	8,8	7,2
Skat	2,4	-2,9	2,3	1,7	1,4
Periodens resultat	6,5	-8,9	5,9	7,1	5,8
Balance (mio. kr.):					
Udlån	911,5	1.012,7	966,5	865,4	939,6
Indlån	1.066,0	1.010,9	1.032,5	1.005,5	984,0
Efterstillet kapital	50,0	50,0	50,0	50,0	50,0
Egenkapital	250,7	247,9	257,0	246,7	237,9
Aktiver i alt	1.526,6	1.423,4	1.439,6	1.365,9	1.362,5
Garantier	446,0	406,7	525,5	431,7	762,4

Hoved og nøgletal

	1. halvår 2012	1. halvår 2011	1. halvår 2010	1. halvår 2009	1. halvår 2008
Officielle nøgletal:					
Solvensprocent	18,2%	20,0%	20,9%	22,8%	16,4%
Kernekapitalprocent	16,8%	17,2%	18,1%	19,4%	14,1%
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	3,6%	-4,7%	3,2%	3,6%	3,0%
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	2,6%	-3,5%	2,3%	2,9%	2,4%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,22 kr.	0,78 kr.	1,23 kr.	1,22 kr.	1,31 kr.
Renterisiko	2,1%	0,3%	0,3%	1,4%	1,1%
Valutaposition	2,9%	1,8%	2,0%	0,9%	1,9%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	91,2%	105,4%	96,7%	88,2%	96,9%
Overdækning i f.t. lovkrav om likviditet	212,3%	80,4%	130,9%	175,9%	77,7%
Summen af store engagementer	47,7%	35,8%	29,1%	22,7%	23,5%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	4,4%	3,8%	2,5%	2,1%	0,8%
Halvårets nedskrivningsprocent	0,2%	1,5%	0,3%	0,8%	-0,2%
Halvårets udlånsvækst	-4,5%	4,9%	7,7%	-4,6%	15,2%
Udlån i forhold til egenkapital	3,6	4,1	3,8	3,5	3,9
Nøgletal for børsnoterede aktieselskaber:					
Halvårets resultat pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.)	28,9 kr.	-39,0 kr.	25,8 kr.	31,1 kr.	25,3 kr.
Indre værdi pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.)	1.118 kr.	1.084 kr.	1.132 kr.	1.076 kr.	1.036 kr.
Børskurs/indre værdi pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.)	0,4	0,5	0,5	0,6	0,8
Supplerende nøgletal:					
Aktiens ultimokurs (stykstørrelse 100 kr.)	485	518	600	610	838
Antal medarbejdere (gennemsnit)	66	64	59	61	61

Indhold

	Side
Halvårsrapport 2012 i overskrifter	2
Hoved- og nøgletal	3
Indhold	5
Oplysninger om banken	6
Ledelsespåtegning	7
Ledelsesberetning	8
Resultat- og totalindkomstopgørelse for perioden 1. januar - 30. juni 2012	13
Balance pr. 30. juni 2012	14
Egenkapitalopgørelse	16
Noteoversigt	17
Noter herunder anvendt regnskabspraksis	18

Oplysninger om banken

A/S MØNS BANK

Storegade 29 · DK-4780 Stege

CVR-nr. 65 74 60 18

Hjemstedskommune: Vordingborg kommune

Telefon: 55 86 15 00
Telefax: 55 86 15 55
Internet: www.moensbank.dk
E-mail: post@moensbank.dk

Bestyrelse

Proprietær Jens Ravn (formand)

Direktør Christian Brix-Hansen (næstformand)

Direktør Agnethe Hviid

Gårdejer Knud Larsen

Civiløkonom Peter Ole Sørensen

Direktion

Bankdirektør Flemming Jensen

Revisionsudvalg

Revisionsudvalget består af den samlede bestyrelse.

Formand for revisionsudvalget er proprietær Jens Ravn.

Det uafhængige bestyrelsesmedlem med kvalifikationer indenfor regnskab og revision er direktør Christian Brix-Hansen.

Aflønningsudvalg

Aflønningsudvalget består af den samlede bestyrelse.

Formand for aflønningsudvalget er proprietær Jens Ravn.

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2012 for A/S Møns Bank.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Halvårsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle virksomheder.

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af bankens aktiviteter for perioden 1. januar – 30. juni 2012.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Halvårsrapporten har ikke været underlagt revision eller review.

Stege, den 27. august 2012.

Direktion

Flemming Jensen
bankdirektør

Ellis Rasmussen
administrationschef

Bestyrelse

Jens Ravn
formand

Christian Brix-Hansen
næstformand

Agnethe Hviid
bestyrelsesmedlem

Knud Larsen
bestyrelsesmedlem

Peter Ole Sørensen
bestyrelsesmedlem

Ledelsesberetning

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet

Bankens resultat for 1. halvår 2012 udgør 8,9 mio. kr. før skat og 6,5 mio. kr. efter skat.

Resultatet anses for tilfredsstillende og er tilvejebragt på basis af et højt aktivitetsniveau med stigende indtægter, specielt indenfor formidling af realkreditlån. Kundernes stigende omfang af realkreditfinansiering har dog samtidig betydet et mindre fald i bankens udlån.

Regnskabet er kun i meget begrænset omfang påvirket af de nye nedskrivningsregler, der således ikke har medført et væsentlig større behov for nedskrivninger pr. halvåret.

Resultatet før skat forrenter egenkapitalen med 7,2 % p.a. og efter skat med 5,2 %.

Indtægter

Netto renteindtægterne udgør 35,8 mio. kr., hvilket er en stigning i forhold til samme periode sidste år på 2,8 mio. kr. svarende til 8,4 %. Stigningen i renteindtægterne skyldes en øget rentemarginal, som følge af den generelle prisstigning på udlån, der har været i sektoren siden starten af 2011. Således udgør de 2,5 mio. kr. en merforrentning af ud-/indlån i forhold til samme periode sidste år. Nettorenteindtægterne på likviditetsområdet er steget 0,6 mio. kr., hvilket kan henføres til en væsentlig større volumen, idet afkastet af bankens overskudslikviditet isoleret set er påvirket negativt af det meget lave renteniveau.

Renteudgiften til bankens ansvarlige lån er steget med 0,3 mio. kr. som følge af et step-up i renten pr. 1. november 2011 på 1,5 %-point.

Udbytte af aktier mv. udgør 0,6 mio. kr. mod 0,3 mio. kr. samme periode sidste år.

Netto gebyrindtægter udgør 11,8 mio. kr., hvilket er en stigning på 1,2 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år svarende til 11,5 %. I gebyrindtægterne er modregnet tab på formidlede realkreditlån (i h.t. modregningsmodellen) på kr. 1,9 mio. kr. mod 1,3 mio. kr. for samme periode sidste år. Før modregninger udgør stigningen 1,8 mio. kr. svarende til 15,4 %. Der har i første halvår været en positiv udvikling i forhold til formidling af realkreditlån dels som følge af konverteringer, men også som følge af et stigende antal ejendomshandler.

Resultatet netto rente- og gebyrindtægter udgør herefter 48,1 mio. kr., hvilket er en stigning på 4,3 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år svarende til 9,8 %.

Omkostningerne

Bankens samlede omkostninger for første halvår 2012, før udgiften til Indskydergarantifonden, udgør 32,1 mio. kr., hvilket er en stigning på 1,4 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år svarende til en stigning på 4,6 %. Stigningen kan henføres dels til en stigning i personaleudgifter, hvor overenskomstsmæssige stigninger og en mindre udvidelse af medarbejderstaben er årsagen og dels til administrationsudgifterne, hvor stigningen primært er på IT-området.

Udgiften til Indskydergarantifonden for 1. halvår 2012 udgør 0,8 mio. kr. og er således 0,6 mio. mindre end i 1. halvår 2011.

Omkostninger efter indregning af Indskydergarantifonden udgør 32,9 mio. kr., hvilket er en stigning på 0,8 mio. kr. svarende til 2,4 %.

Basisindtjening

Bankens basisdrift udgør 15,3 mio. kr., hvilket er en stigning på 3,6 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år svarende til en stigning på 30,9 %. Henset til indtjeningen på bankens overskudslikviditet samt den manglende indtjening fra det faldende udlån, anses resultatet af basisindtjeningen for meget tilfredsstillende.

Kursreguleringer

De samlede kursreguleringer udgør en kursgevinst på 1,1 mio. kr. mod sidste års kurstab på 1,4 mio. kr. og fordeler sig med en kursgevinst på obligationerne på 0,1 mio. kr., en kursgevinst på aktierne på 0,8 mio. kr. samt en gevinst på valuta m.m. på 0,2 mio. kr.

Kursgevinsten på aktierne kan henføres til bankens beholdning af aktier i fællesejede sektorselskaber.

Ledelsesberetning

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Banken har i 1. halvår 2012 udgiftsført nedskrivninger for 7,5 mio. kr. mod sidste års store nedskrivninger på 22,0 mio. kr.

De langvarige svære økonomiske forhold for både privat- og erhvervskunder gør sig stadig gældende for rigtig mange af bankens kunder, ligesom værdien af sikkerhederne er tilpasset efter de nye nedskrivningsregler gældende fra halvårsrapporten 2012. Med afsæt i disse 2 forhold er banken tilfreds med niveauet for de samlede nedskrivninger.

Af nedskrivningerne kan de ca. 1,5 mio. kr. henføres til de nye nedskrivningsregler.

Halvårs nedskrivningsprocent udgør 0,2 % af de samlede udlån og garantier (før nedskrivninger) og den akkumulerede nedskrivningsprocent udgør 4,4 %.

For yderligere oplysninger omkring nedskrivninger på udlån mv. henvises til note 5.

Indlån

Bankens indlån udgør ultimo halvåret 1.066 mio. kr. mod 1.059 mio. kr. ultimo 2011. Indlånet er således steget med 0,6 % svarende til 7 mio. kr.

Banken deltager fortsat ikke aktivt i markedet for aftaleindskud, idet vi lægger stor vægt på, at det er gode stabile indlån fra eksisterende og nye kunder, der skal understøtte bankens indlånsudvikling.

Udlån

Bankens udlån udgør ultimo halvåret 912 mio. kr. mod 955 mio. kr. ultimo 2011. Udlånene er således faldet med 4,5 % svarende til 43 mio. kr.

I lighed med store dele af sektoren oplever banken mindre efterspørgsel efter udlån, hvilket i nogen grad hænger sammen med, at kunderne helt naturligt vælger at finansiere sig mest muligt via de meget lavt forrentede realkreditlån i stedet for banklån. Hertil kommer, at kunderne er mere tilbageholdende med at låne i al almindelighed.

Fondsbeholdning

Bankens samlede fondsbeholdning udgør ultimo halvåret 426 mio. kr. hvilket er en stigning på 49,8 % svarende til 142 mio. kr. siden ultimo 2011.

Stigningen kan henføres til obligationsbeholdningen, hvor banken, trods en fortsat meget forsigtig investeringsprofil, har valgt at øge beholdningen af obligationer for at sikre bedst muligt afkast af den overskydende likviditet.

Aktiebeholdningen er stort set uændret i forhold til ultimo 2011 og udgør ved halvåret 102 mio. kr.

Handelsbeholdningen udgør 332 mio. kr. af de 426 mio. kr.

Der henvises til afsnittet Markedsrisici senere i ledelsesberetningen.

Garantier

Bankens garantier udgør ultimo halvåret 446 mio. kr., hvilket er et fald på 9,6 % svarende til 47 mio. kr. siden ultimo 2011. Faldet kan i overvejende grad henføres til et fald i de midlertidige garantier, der stilles i forbindelse med formidling af realkreditlån.

Vigtige begivenheder i perioden

Indskydergarantifonden

I første halvår 2012 er den nye "forsikringsbaserede" ordning overfor Indskydergarantifonden blevet indført. Ordningen betyder, at der i en periode, indtil Indskydergarantifondens formue udgør 1,0 % af de dækkede nettoindlån, skal indbetales en såkaldt forsikringspræmie på 2,5 promille af de dækkede nettoindlån svarende til i underkanten af 2,0 mia. kr. på sektorniveau. Bankens udgift til ordningen i 2012 udgør ca. 1,4 mio. kr. hvoraf de 0,7 mio. kr. er udgiftsført i regnskabet for 1. halvår 2012. Herudover er der udgiftsført 0,1 mio. kr., der er en nettoregulering af bankens betaling i forhold til de nødlidende pengeinstitutter Amagerbanken, Fjordbank Mors og Max Bank.

Fanefjord Sparekasse

Som oplyst i fondsårsmeddelelse offentliggjort den 3. maj 2012 godkendte repræsentantskabet i Fanefjord Sparekasse på møde den 2. maj 2012 overdragelsen af aktiviteterne i Fanefjord Sparekasse til Møns Bank med virkning pr. 1. juli 2012. I forbindelse med overdragelsen omdannes sparekassen til en fond, med en kapital svarende til bankens betaling for sparekassen, der udgør 15 mio. kr. For overdragelsens konsekvenser på likviditet, solvens og indtjening henvises til omtalen under de enkelte delområder.

Begivenheder efter 30. juni 2012

Der er ikke indtrådt begivenheder eller usædvanlige forhold efter 30. juni 2012, der væsentligt påvirker bankens økonomiske stilling.

Ledelsesberetning

Forventningerne til hele 2012

Som oplyst i fondsbørsmeddelelse af 11. april 2012 er bankens forventninger til basisindtjeningen (overskud før kursreguleringer, nedskrivninger og skat) i 2012 i størrelsen 33-38 mio. kr. Heraf kan de 2 mio. kr. henføres til forventninger til resultatet fra de aktiviteter, der er overtaget fra Fanefjord Sparekasse pr. 1. juli 2012.

Resultatet for året vil herudover afhænge af udviklingen på de finansielle markeder (der henvises til afsnittet om Markedsrisici) samt den samfundsøkonomiske udvikling i øvrigt, herunder det afledte behov for nedskrivninger på bankens udlån til erhvervslivet.

Væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer i den resterende del af 2012

På bankens hjemmeside [www.moensbank.dk/Om Møns Bank/Investor Relations/Regnskaber m.v./Risikorapport](http://www.moensbank.dk/Om_Møns_Bank/Investor_Relations/Regnskaber_m.v./Risikorapport) fremgår en beskrivelse af de enkelte risici samt hvordan banken styrer disse.

Bankens risici den resterende del af 2012 adskiller sig ikke væsentligt fra tidligere og nedenfor er redegjort for, hvordan banken er eksponeret indenfor de forskellige risikotyper ultimo halvåret 2012.

Kreditrisici

Bankens samlede udlån og garantier fordeler sig med 65 % til erhverv og 35 % til private. Som det fremgår af nedenstående tabel er der en god branchemæssig spredning hvor de største brancher er landbrug, fast ejendom og øvrige erhverv.

Erhvervsgruppe:	Halvåret 2012	Halvåret 2011
Offentlige myndigheder	2 %	1 %
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	10 %	11 %
Industri og råstofindvinding	3 %	3 %
Energiforsyning	0 %	0 %
Byggeri og anlæg	5 %	5 %
Handel	8 %	7 %
Transport, hoteller og restauranter	6 %	6 %
Information og kommunikation	1 %	1 %
Finansiering og forsikring	6 %	7 %
Fast ejendom	14 %	13 %
Øvrige erhverv	10 %	11 %
Erhverv i alt	63 %	63 %
Privat	35 %	36 %

Den gode branchemæssige spredning ændres ikke væsentligt ved overtagelse af aktiviteterne fra Fanefjord Sparekasse.

Markedsrisici

Bankens renterisiko styres ud fra et af ledelsen fastsat overordnet risikobudget.

Renterisikoen beskriver bankens samlede risiko for værditab som følge af ændringer i renten. Effekten af en parallelforskydning af rentekurven på 1 %-point er ultimo halvår 2012 opgjort til 4,6 mio. kr. svarende til 2,1 % af bankens kernekapital. Renterisikoen er øget siden ultimo 2011, hvor den udgjorde 2,6 mio. kr. Baggrunden for forøgelsen er et ønske om et højere afkast af bankens overskudslikviditet, end der kan opnås ved at have likviditeten anbragt i Nationalbanken eller hos andre kreditinstitutter.

Banken har dog fortsat en meget forsigtig investeringsprofil, og størstedelen af obligationsbeholdningen ligger således i variabelt forrentede obligationer eller i obligationer med en forholdsvis kort varighed. Bankens ledelse vurderer til stadighed bankens renterisiko, størrelsen af obligationsbeholdningen samt sammensætningen heraf.

Bankens aktiebeholdning udgør 102,1 mio. kr. ved halvåret, og fordeler sig med 9,3 mio. kr. i handelsbeholdningen (heraf ca. halvdelen i finansielle aktier) og 92,8 mio. kr. i anlægsbeholdningen.

Bankens aktierisiko beregnes som den samlede aktiebeholdning på 102,1 mio. kr. reduceret for kapitalindskuddet i Bankernes EDB Central, der udgør 27,7 mio. kr. i alt 74,4 mio. kr. Ved en kursændring på 10 % tjener eller taber banken således 7 mio. kr. på beholdningen.

Ledelsesberetning

Kapitalforhold

Banken skal have et kapitalgrundlag, der understøtter den valgte risikoprofil. Kredit- og markedsrisikoen opgøres efter standardmetoden og den operationelle risiko efter basisindikatormetoden. Det er fortsat ledelsens vurdering, at der ikke på nuværende tidspunkt er behov for at anvende mere avancerede metoder til opgørelse af solvensen.

I henhold til Lov om finansiel virksomhed skal bestyrelsen og direktionen sikre, at banken har en tilstrækkelig basiskapital, hvilket er den kapital, der efter ledelsens vurdering som minimum skal til for at dække alle væsentlige risici. Bankens metode til beregning af den tilstrækkelige basiskapital tager udgangspunkt i Finanstilsynets regler og Lokale Pengeinstitutters model for opgørelse af tilstrækkelig basiskapital.

Bankens egenkapital udgør ved halvåret 251 mio. kr. og er steget med 4 mio. kr. siden ultimo 2011, hvilket kan henføres til det positive resultat for 1. halvår 2012 samt af- og tilgange ved handel med bankens egne aktier.

De risikovægtede poster er opgjort til 1.332 mio. kr. og basiskapitalen er opgjort til 243 mio. kr., svarende til en faktisk solvensprocent på 18,2 % (heraf en kernekapitalprocent på 16,8). Basiskapitalen er faldet små 4 mio. kr. siden ultimo 2011, hvilket dels skyldes nettoeffekten af køb og salg af bankens egne aktier og dels et større samlet fradrag i bankens kerne- og basiskapital. Ledelsens fastsatte solvensmål er 12 %.

I bankens ansvarlige kapital indgår en begrænset ekstern funding via ansvarlig lånekapital for 50 mio. kr., der udløber den 1. november 2014. Banken har kunnet førtidsindfri det ansvarlige lån fra 1. november 2011, men har indtil videre fravalgt denne førtidsindfrielse, selvom bankens kapitalforhold ved en given indfrielse – fortsat vil være særdeles tilfredsstillende. Beslutningen er alene truffet ud fra et forsigtighedsprincip. Som konsekvens af, at der er mindre end 3 år til forfald, indgår det ansvarlige lån kun i beregningen af basiskapitalen med 37,5 mio. kr.

Det er bankens politik, at den fremtidige aktivitet alene skal baseres på bankens kernekapital, og den supplerende kapital forventes derfor ikke refinansieret ved udløb.

Overtagelsen af Fanefjord Sparekasse vil betyde et fald i bankens solvensprocent i størrelsesordenen 2,5 %-point, bankens solvensprocent vil således udgøre ca. 15,7 %

Det individuelle solvensbehov er opgjort til 8,7 %, hvilket blandt andet er fastsat ud fra ledelsens forventninger til fremtiden. Der henvises til bankens hjemmeside [www.moensbank.dk/Om Møns Bank/Investor Relations/Regnskaber mv./Risikorapport](http://www.moensbank.dk/Om_Møns_Bank/Investor_Relations/Regnskaber_mv./Risikorapport) for en beskrivelse af opgørelsesmetoderne til det individuelle solvensbehov.

Bankens solvensbehov opdelt på risikoområder:

Risikoområde	Tilstrækkelig basiskapital 1.000 kr.	Solvensbehov
Kreditrisiko	106.502	8,0 %
Markedsrisici	10.858	0,8 %
Operationelle risici	13.731	1,0 %
Øvrige forhold	-15.864	-1,1 %
Tillæg (lovbestemte krav)	0	0 %
I alt	115.227	8,7 %

Bankens overdækning i forhold til den tilstrækkelige basiskapital:

Basiskapital efter fradrag (1.000 kr.)	242.705
Tilstrækkelig basiskapital (1.000 kr.)	115.227
Solvensprocent	18,2 %
Solvensbehov	8,7 %
Solvensoverdækning	9,5 %

Bankens solvensbehov er beregnet til 8,5 %, når overtagelsen af aktiver og forpligtelser fra Fanefjord Sparekasse indreges. For yderligere oplysninger om kapital- og solvensforhold henvises til note 10.

Banken har som følge af indfasningen af nye kapitalkravsregler fra 1. januar 2013 foretaget en analyse af de afledte konsekvenser, herunder vurderet i hvilket omfang den nuværende kapital er tilstrækkelig. De højere minimumskapitalkrav samt større krav til kvaliteten af kapitalen vil reducere bankens solvensoverdækning, men banken vil fortsat være i stand til på meget tilfredsstillende vis at overholde de fremtidige krav.

Ledelsesberetning

Finanstilsynet har i en redegørelse tilkendegivet, at de vil ændre vejledningen om solvensbehov, så der fremover alene kan benyttes den såkaldte 8+ metode med udgangspunkt i kreditreservationsmodellen, hvor der afsættes yderligere kapital på alle de områder, hvor banken har særlige risici. Vejledningen fra Finanstilsynet forventes i 2. halvår af 2012 med virkning pr. 1. januar 2013. Banken benytter pt. sandsynlighedsmodellen og vil i den kommende tid undersøge konsekvenserne af at overgå til 8+ metode med udgangspunkt i kreditreservationsmodellen.

Likviditet

Bankens likviditetsoverdækning i forhold til lovens krav udgør 212,3 % svarende til 358 mio. kr. Overdækningen er beregnet inklusiv den midlertidige mulighed for belåning af unoterede ubelånte værdipapirer i Nationalbanken. Likviditetsoverdækningen er steget i forhold til Årsrapporten for 2011, hvilket dels skyldes et fald i bankens udlån og dels en større gæld til kreditinstitutter.

Banken har ikke gjort brug af bankpakkernes mulighed for statsgaranterede likviditetslån samt muligheden for belåning af udlån i Nationalbanken.

Som tidligere nævnt har banken ansvarlig lånekapital for 50 mio. kr., der udløber 1. november 2014, med mulighed for førtidig indfrielse fra den 1. november 2011. Den likviditetsmæssige effekt af en eventuel førtidig indfrielse er et fald på 27,6 %-point i den opgjorte likviditetsoverdækning.

Bankens likviditetssituation ændres ikke nævneværdigt i forbindelse med Fanefjord Sparekasse, da den likviditetsmæssige effekt stort set er indregnet ved halvårsskiftet.

Restløbetid på bankens mellemværende med kreditinstitutter samt på ud-/indlån fremgår af noterne 4, 5, 6 og 7

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har lanceret den såkaldte tilsynsdiamant, der skal være implementeret inden udgangen af indeværende regnskabsår. Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med en række grænseværdier.

Banken har forholdt sig således til de fem grænseværdier:

Tilsynsdiamantens pejlemærker	Grænseværdi	Møns Bank Halvåret 2012
Summen af store engagementer	Mindre end 125 %	47,7 %
Funding-ratio *)	Mindre end 1	0,7
Ejendomseksponering	Mindre end 25 %	14,2 %
Udlånsvækst	Mindre end 20 %	-4,5 %
Likviditetsoverdækning	Større end 50 %	212,3 %

*) Funding ratio er et udtryk for:

Udlån/Arbejdende kapital (Indlån, udstedte obligationer, efterstillet kapitalindskud og egenkapital) fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år.

Sammenfattende kan konstateres, at banken ligger komfortabelt i forhold til samtlige grænser, hvilket også er et ledelsesmæssigt fokusområde.

Forretningsmodel

Banken har en bæredygtig forretningsmodel, der er baseret på bankens vision, mission og værdigrundlag samt i bankens historie, geografiske placering og position i lokalområdet.

Hovedaktiviteten er at udbyde bankprodukter til private kunder samt mindre og mellemstore erhvervs-kunder. Kunderne fordeler sig med omkring halvdelen i bankens nærområde (Møn, Bogø, Præstø og omegn) og den anden halvdel i overvejende grad på det øvrige Sjælland samt Lolland og Fålstner. Banken tilbyder kunderne et bredt sortiment af produkter kombineret med kompetent rådgivning. I 2010 blev fastlagt en 5-årig udviklingsplan, der skal styrke bankens relationer til eksisterende og nye kunder samt udvide servicen overfor de kunder, der ikke bor i bankens nærområde. Den forretningsmæssige udvikling indtil nu, har ikke givet anledning til ændringer i den fastlagte udviklingsplan, der fortsat følges.

Transaktioner med nærtstående parter

Der har i 1. halvår 2012 ikke været større transaktioner mellem banken og dets nærtstående parter.

Yderligere information

Yderligere information om halvårsrapporten kan fås ved henvendelse til bankdirektør Flemming Jensen, telefon 55861536.

Resultat- og totalindkomstopgørelse

Note	1. halvår 2012 (1.000 kr.)	1. halvår 2011 (1.000 kr.)	Helåret 2011 (1.000 kr.)
Resultatopgørelse			
Renteindtægter	42.255	39.070	82.483
Renteudgifter	6.505	6.095	13.452
Netto renteindtægter	35.750	32.975	69.031
Udbytte af aktier mv.	559	256	261
Gebyrer og provisionsindtægter	13.769	12.431	26.131
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	1.930	1.810	3.699
Netto rente- og gebyrindtægter	48.148	43.852	91.724
3 Kursreguleringer	1.118	-1.430	-939
Andre driftsindtægter	34	-40	3
Udgifter til personale og administration	31.442	30.295	60.203
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	341	375	741
Andre driftsudgifter	1.120	1.472	333
5 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	7.495	22.039	43.346
Resultat før skat	8.902	-11.799	-13.835
Skat af periodens resultat	2.416	-2.895	-3.228
Periodens resultat	6.486	-8.904	-10.607
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	6.486	-8.904	-10.607
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0
Periodens totalindkomst	6.486	-8.904	-10.607

Balance - aktiver

Note	1. halvår 2012	1. halvår 2011	Helåret 2011
	(1.000 kr.)	(1.000 kr.)	(1.000 kr.)
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	37.587	14.691	48.473
4 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	114.655	198.681	140.978
5 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	911.502	1.012.654	954.730
Obligationer til dagsværdi	322.485	64.684	181.445
Obligationer til amortiseret kostpris	1.678	3.783	2.197
Aktier mv.	102.124	92.400	100.876
Grunde og bygninger i alt	18.702	19.230	18.816
Investeringsjendomme	1.713	2.013	1.713
Domicilejendomme	16.989	17.217	17.103
Øvrige materielle aktiver	476	782	616
Aktuelle skatteaktiver	2.970	7.428	2.970
Udsudte skatteaktiver	0	0	2.206
Aktiver i midlertidig besiddelse	2.520	2.550	4.470
Andre aktiver	9.973	4.744	9.245
Periodeafgrænsningsposter	1.919	1.744	1.364
Aktiver i alt	1.526.591	1.423.371	1.468.386

Balance - passiver

Note		1. halvår 2012 (1.000 kr.)	1. halvår 2011 (1.000 kr.)	Helåret 2011 (1.000 kr.)
	PASSIVER			
	Gæld			
6	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	130.223	84.009	86.919
7	Indlån og anden gæld	1.065.996	1.010.852	1.059.189
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	2.302	2.302	2.302
	Andre passiver	17.664	17.818	14.401
	Periodeafgrænsningsposter	3	43	3
	Gæld i alt	1.216.188	1.115.024	1.162.814
	Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	3.237	3.735	3.290
	Hensættelser til udskudt skat	210	1.119	0
	Hensættelser til tab på garantier	1.968	3.702	4.780
	Andre hensatte forpligtelser	4.309	1.896	494
	Hensatte forpligtelser i alt	9.724	10.452	8.564
8	Efterstillede kapitalindskud	50.000	50.000	50.000
	Egenkapital			
	Aktiekapital	24.000	24.000	24.000
	Opskrivningshenslæggelser	475	475	475
	Overført overskud eller underskud	226.204	223.420	222.533
	Egenkapital i alt	250.679	247.895	247.008
	Passiver i alt	1.526.591	1.423.371	1.468.386
	Eventualforpligtigelser			
9	Garantier	445.958	406.712	493.318
9	Andre forpligtende aftaler	605	574	574
	Eventualforpligtigelser i alt	446.563	407.286	493.892
10	Øvrige noter			

Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital (1.000 kr.)	Opskrivnings- henlæggelser (1.000 kr.)	Overført overskud (1.000 kr.)	I alt (1.000 kr.)
Egenkapital 31.12.2010	24.000	475	231.768	256.243
Periodens resultat			-8.904	-8.904
Anden totalindkomst			0	0
Totalindkomst for perioden	0	0	-8.904	-8.904
Køb af egne aktier			-9.212	-9.212
Salg af egne aktier			9.768	9.768
Egenkapital 30.06.2011	24.000	475	223.420	247.895
Periodens resultat			-1.703	-1.703
Anden totalindkomst			0	0
Totalindkomst for perioden	0	0	-1.703	-1.703
Køb af egne aktier			-10.766	-10.766
Salg af egne aktier			11.582	11.582
Egenkapital 31.12.2011	24.000	475	222.533	247.008
Periodens resultat			6.486	6.486
Anden totalindkomst			0	0
Totalindkomst for perioden	0	0	6.486	6.486
Køb af egne aktier			-3.483	-3.483
Salg af egne aktier			668	668
Egenkapital 30.06.2012	24.000	475	226.204	250.679

Aktiekapitalen udgør 24 mio. kr. og består af 1.200.000 stk. aktier med en pålydende værdi á 20 kr.

Noteoversigt

Note		Side
1	Anvendt regnskabspraksis	18
2	Væsentlige ændringer i regnskabsmæssige skøn	18
3	Kursreguleringer	19
4	Tilgodehavender kreditinstitutter og centralbanker	19
5	Udlån og tilgodehavender m.v. og nedskrivninger herpå	19/20
6	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	20
7	Indlån og anden gæld	21
8	Efterstillede kapitalindskud	21
9	Eventualforpligtelser	22
10	Kapitalforhold og solvens	23

Noter

Note 1

Anvendt regnskabspraksis

Halvårsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Halvårsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Halvårsregnskabet aflægges i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt i årsregnskabet for 2011. Vi henviser til årsrapporten for 2011 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis, herunder definitionen på de angivne nøgletal, der er beregnet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens definitioner.

Note 2

Væsentlige ændringer i regnskabsmæssige skøn

Måling af visse aktiver og forpligtelser kræver ledelsesmæssige skøn. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af halvårsrapporten for 2012, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2011, hvortil der henvises.

Udsædvanlige forhold:

Der har i halvåret ikke været forhold af usædvanlig karakter.

Ændring i regnskabsmæssige skøn:

I halvårsrapporten for 2012 er der som følge af præciseringen af reglerne i Regnskabsbekendtgørelsen foretaget ændringer til regnskabsmæssige skøn vedrørende udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris og investerings- og domicilejendomme. Stigningen i nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv., som følge af præciseringen af reglerne, skønnes beløbsmæssigt at udgøre i størrelsesordenen 1,5 mio. kr. Der er som følge af præciseringen ikke foretaget ændring af værdiansættelserne af bankens investerings- og domicilejendomme.

Noter

1. halvår 2012	1. halvår 2011	Helåret 2011
(1.000 kr.)	(1.000 kr.)	(1.000 kr.)

Note 3

Kursreguleringer:

Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	10	0	0
Obligationer	103	-504	903
Aktier mv.	770	-1.152	-2.310
Investeringsejendomme	0	0	-300
Valuta	239	252	617
Afledte finansielle instrumenter	-4	-26	151
I alt kursreguleringer	1.118	-1.430	-939

Note 4

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker:

Tilgodehavender hos kreditinstitutter	114.655	198.681	140.978
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	114.655	198.681	140.978

Fordelt efter restløbetid:

Anfordring	105.553	188.658	132.096
Over 3 måneder og til og med 1 år	5.355	924	5.220
Over 1 år og til og med 5 år	3.747	9.099	3.662
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	114.655	198.681	140.978

Note 5

Udlån og andre tilgodehavender mv.:

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris:

Fordelt efter restløbetid:

Anfordring	117.324	88.297	88.470
Til og med 3 måneder	112.509	134.890	228.697
Over 3 måneder og til og med 1 år	254.967	310.288	213.376
Over 1 år og til og med 5 år	292.398	335.283	295.498
Over 5 år	134.304	143.896	128.689
I alt udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	911.502	1.012.654	954.730

Noter

	1. halvår 2012	1. halvår 2011	Helåret 2011
	(1.000 kr.)	(1.000 kr.)	(1.000 kr.)
Note 5 fortsat			
Individuelle nedskrivninger:			
Nedskrivninger/hensættelser i perioden	24.840	31.783	56.930
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	17.648	7.035	12.628
I alt individuelle nedskrivninger	7.192	24.748	44.302
Gruppevise nedskrivninger:			
Nedskrivninger/hensættelser i perioden	601	965	1.503
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	846	3.315	3.842
I alt gruppevise nedskrivninger	-245	-2.350	-2.339
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter samt øvrige poster med kreditrisiko:			
Nedskrivninger/hensættelser i perioden	4.065	0	250
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	0	650	0
I alt nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter samt øvrige poster med kreditrisiko	4.065	-650	250
Endelig tabt ikke tidligere nedskrevet	1.740	364	1.495
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-5.257	-73	-362
Note 6			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker:			
Gæld til kreditinstitutter	130.223	84.009	86.919
I alt gæld til kreditinstitutter og centralbanker	130.223	84.009	86.919
Fordelt efter restløbetid:			
Anfordring	77.445	50.432	29.038
Til og med 3 måneder	40.728	30.969	42.707
Over 3 måneder og til og med 1 år	12.050	45	48
Over 1 år og til og med 5 år	0	248	12.317
Over 5 år	0	2.315	2.809
I alt gæld til kreditinstitutter og centralbanker	130.223	84.009	86.919

Noter

1. halvår 2012	1. halvår 2011	Helåret 2011
(1.000 kr.)	(1.000 kr.)	(1.000 kr.)

Note 7

Indlån og anden gæld:

Fordeling på restløbetider:

Anfordring	860.056	833.686	848.801
Til og med 3 måneder	19.695	19.643	17.700
Over 3 måneder og til og med 1 år	42.768	28.267	34.519
Over 1 år og til og med 5 år	52.711	46.657	58.097
Over 5 år	90.766	82.599	100.072

Indlån og anden gæld i alt

1.065.996	1.010.852	1.059.189
------------------	------------------	------------------

Fordeling på indlånstyper:

Anfordring	795.177	791.002	780.994
Med opsigelsesvarsel	100.057	70.138	99.975
Tidsindskud	6.148	13.496	9.127
Særlige indlånsformer	164.614	136.216	169.093

Indlån og anden gæld i alt

1.065.996	1.010.852	1.059.189
------------------	------------------	------------------

Note 8

Efterstillede kapitalindskud:

Supplerende kapital:

Variabel forrentet banklån i danske kroner (forfald 01.11.2014)	50.000	50.000	50.000
	50.000	50.000	50.000

Der kan oplyses følgende om efterstillede kapitalindskud:

Lånet kan umiddelbart førtidsindfries

Rente 3 måneders CIBOR + 275bp

Efterstillede kapitalindskud, der medregnes ved opgørelse af basiskapitalen

37.500	50.000	37.500
---------------	---------------	---------------

Noter

1. halvår 2012	1. halvår 2011	Helåret 2011
(1.000 kr.)	(1.000 kr.)	(1.000 kr.)

Note 9

Eventualforpligtelser:

Finansgarantier	110.624	109.966	121.086
Tabsgarantier realkredit	231.776	224.372	245.695
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	44.159	8.055	61.008
Øvrige garantier	59.399	64.319	65.529
Garantier i alt	445.958	406.712	493.318

Andre eventualforpligtelser:

Andre forpligtende aftaler	605	574	574
Andre eventualforpligtelser i alt	605	574	574

I lighed med de øvrige danske pengeinstitutter hæfter Møns Bank for tab hos Indskydergarantifonden. Seneste opgørelse af bankens andel af sektorens indeståelse overfor Indskydergarantifonden udgør 0,10 %.

Banken anvender BEC som datacentral og vil derved skulle betale 27.741 mio. kr. ved udtræden af medlemskabet.

Noter

	1. halvår 2012	1. halvår 2011	Helåret 2011
	(1.000 kr.)	(1.000 kr.)	(1.000 kr.)
Note 10			
Kapitalforhold og solvens:			
Solvensprocent	18,2%	20,0%	17,7%
Kernekapitalprocent	16,8%	17,2%	16,3%
Individuelt solvensbehov	8,7%	8,1%	8,9%
Kernekapital	243.718	256.324	246.533
Fradrag af aktiverede skatteaktiver	0	0	2.206
Fradrag for periodens underskud		8.904	0
Fradrag i kernekapital	19.494	12.370	17.939
Den reducerede kernekapital	224.224	235.050	226.388
Supplerende kapital:			
Opskrivningshenlæggelser	475	475	475
Ansvarlig lånekapital	37.500	50.000	37.500
Supplerende kapital i alt	37.975	50.475	37.975
Basiskapital før fradrag	262.199	285.525	264.363
Fradrag i basiskapital	19.494	12.370	17.939
Basiskapital efter fradrag	242.705	273.155	246.424
Lovens minimumskrav til kapital (8 %)	106.542	109.045	111.156
Kernekapital og egenkapital:			
Kernekapital	243.718	256.324	246.533
Periodens resultat	6.486	-8.904	0
Opskrivningshenlæggelser	475	475	475
Egenkapital	250.679	247.895	247.008
Basiskapital og egenkapital:			
Basiskapital efter fradrag	242.705	273.155	246.424
Periodens resultat (overskud)	6.486	0	0
Ansvarlig lånekapital	37.500	50.000	37.500
Aktiverede skatteaktiver	0	0	2.206
Fradrag i kernekapital	19.494	12.370	17.939
Fradrag i basiskapital	19.494	12.370	17.939
Egenkapital	250.679	247.895	247.008
Risikovægtede poster:			
Kreditrisiko	1.059.501	1.166.044	1.152.617
Markedsrisiko	100.631	42.968	65.194
Operationel risiko	171.638	154.050	171.638
I alt	1.331.770	1.363.062	1.389.449