

Årsrapport

Cvr. nr. 65 74 60 18



MønsBank

Banken med stærke relationer - værd at anbefale

OPLYSNINGER OM PENGEINSTITUTTET

A/S MØNS BANK

Storegade 29 · DK-4780 Stege

CVR-nr. 65 74 60 18

Hjemstedskommune: Vordingborg kommune

Tlf. 55 86 15 00 · Fax 55 86 15 55

Internet: www.moensbank.dk · E-mail: post@moensbank.dk

Bestyrelse

Proprietær Jens Ravn (formand)	alder: 60 år
Direktør Christian Brix-Hansen (næstformand)	alder: 47 år
Gårdejer Knud Larsen	alder: 67 år
Direktør Agnethe Hviid	alder: 63 år
Civiløkonom Peter Ole Sørensen	alder: 38 år

Direktion

Bankdirektør Flemming Jensen

Repræsentantskab

Gårdejer Knud Larsen, Hesselholtvej 3, 4791 Borre (formand)
Boghandler Elly Nielsen, Kullegårdsvej 1, 4780 Stege (næstformand)
Brugsuddeler Helle Andersen, Fanefjordgade 135, 4792 Askeby
Reg. revisor Bente Bille, Rødstensvej 49, 4780 Stege
Direktør Christian Brix-Hansen, Engvej 6, 4780 Stege
Vurderingschef Steffen Dinesen, Storskovvej 4, 4700 Næstved
Sygehjælper Marianne Engers, Smedestræde 8, 4793 Bogø By
Glarmester Mads Frederiksen, Kobbelvej 42, 4780 Stege
Fuldmægtig Hanne Hansen, Grønsundvej 117, 4780 Stege
Murmester Jens Ove Hansen, Nørresti 12, 4780 Stege
Administrerende direktør Jesper B. Hansen, Nyvænget 5, 4654 Faxe Ladeplads
Lærer Anne Hvid Harvig, Marie Grubbes Vej 12A, 4792 Askeby
Direktør Agnethe Hviid, Ny Esbjergvej 2, 4720 Præstø
Gårdejer Jens Ole Karmsteen, Algstrupvej 9, 4850 Stubbekøbing
Butikschef Lisbet Hebo Kjærshøj, Vagtmestervej 6, 4720 Præstø
Gårdejer Hans Henrik Knudsen, Ulvshalevej 84, 4780 Stege
Smedemester Oliver Kreisel, Vollerupgade 42, 4792 Askeby
Murmester Stig Krogsbæk, Egebjergvej 1A, 4720 Præstø
Fisker Bjarne Moestrup Larsen, Dortheavej 14, 4791 Borre
Hundepensionsejer Lone Wiegell Larsen, Mønvej 152, 4720 Præstø
Tømrermester Anders Willemoes Madsen, Roneklintvej 32, 1., 4720 Præstø
Souschef Jesper Wæver Mather, Jørgensmindevej 9, 4793 Bogø
Direktør Nils Natorp, Hollænderivej 5B, 4780 Stege
Proprietær Jens Ravn, Vandværksbakken 2A, 4780 Stege
Reg. revisor Ib Ferløv Schwensen, Sommervej 21, 4654 Faxe Ladeplads
Gårdejer Bent Skovgård, Oregårdsvej 1, 4780 Stege
Tankejer Thomas Stecher, Hårbøllevej 14, 4792 Askeby
Fabrikant Karsten Sørensen, Engvej 2, 4780 Stege
Civiløkonom Peter Ole Sørensen, Ronesbanke 12B, 4720 Præstø
Agrarøkonom Jan Yttesen, Orevej 139, 4850 Stubbekøbing

Revision

Deloitte, Statsaut. Revisionspartnerselskab, Weidekampsgade 6, 2300 København S.

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Oplysninger om pengeinstituttet	2
Ledelsesberetning	4
Ledelsespåtegning	21
Den uafhængige revisors erklæringer	22
Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2012	23
Balance pr. 31. december 2012	24
Egenkapitalopgørelse	25
Pengestrømsopgørelse	26
Noteoversigt	27
Noter, herunder anvendt regnskabspraksis	28

LEDELSESBERETNING

Årsregnskabet i overskrifter

- Overskud på 7,9 mio. kr. før skat.
- Stigende basisdrift på 38,5 mio. kr. mod sidste år på 30,4 mio. kr.
- Nedskrivninger på 33,4 mio. kr. mod sidste år 43,3 mio. kr.
- Positiv kursregulering på 2,8 mio. kr. mod sidste års kurstab på 0,9 mio. kr.
- Bankens samlede forretningsomfang (indlån, udlån og garantier) samt kundegrundlaget i bankens nærområde er væsentligt styrket som følge af overtagelsen af Fanefjord Sparekasse.
- Solvensprocent på 16,0 heraf kernekapitalprocent 15,8.
- Overdækning i forhold til bankens individuelle solvensbehov på 7,1 %-point svarende til 102 mio. kr.
- Solid likviditetsoverdækning på 213 % svarende til 394 mio. kr.
- Alle bankens positioner er langt indenfor rammerne i *Tilsynsdiamanten*.
- Forslag om udbytte på 10 %.

Hovedaktivitet

Møns Banks hovedaktivitet er at udbyde bankprodukter til private kunder samt små og mellemstore erhvervskunder. Kunderne fordeler sig med omkring halvdelen i vort nærområde (Møn, Bogø, Præstø og omegn) og den anden halvdel i overvejende grad på det øvrige Sjælland samt Lolland og Falster. 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 i 2012, herunder overtagelsen af Fanefjord Sparekasse, har ikke givet anledning til væsentlige ændringer i den fastlagte udviklingsplan, som fortsat følges.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier samt beholdningen af noterede aktier. Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er acceptabelt i forhold til årsrapporten. Vi skal henvise til beskrivelsen i note 1.

Udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold

Kunder og forretningsvolumen

Banken har ved udgangen af 2012 et kundegrundlag på 15.102 kunder, hvilket antalsmæssigt er en stigning på knap 2.500 kunder i forhold til 2011. En væsentlig årsag til tilgangen af kunder er bankens nye afdeling i Fanefjord efter overtagelsen af Fanefjord Sparekasse. Det er meget væsentligt for banken, at den lokale befolkning støtter op om banken og dermed også de initiativer, som Møns Bank er med til at iværksætte og støtte i lokalområdet.

Det er imidlertid ikke alene bankens nærområde, der er vigtigt. Med ansættelsen af 2 nye konsulenter dækkende Vestsjælland og Køge-området samt en udbygning af bankens fjernkunde koncept "Møn Direkte", lægges der stor vægt på tilgang af nye kunder, der bor udenfor bankens primære markedsområder. Af nedenstående tabel fremgår det, at 45 % af kunderne er bosiddende uden for bankens nærområde.

Bankens samlede forretningsvolumen (indlån + udlån (før modregning af nedskrivninger og under-/overkurs) + garantier) udgjorde ultimo 2012 2.811 mio. kr. og er således steget med 231 mio. kr. svarende til 9,0 %.

Antal kunder og volumen fordelt geografisk:

Kunder antal:	2012 - antal	2011 - antal	2010 - antal	2012 - pct.	2011 - pct.	2010 - pct.
Møn	5.844	4.450	4.609	39%	35%	37%
Præstø og omegn	2.496	2.375	2.326	16%	19%	19%
Øvrige	6.762	5.807	5.495	45%	46%	44%
I alt	15.102	12.632	12.430	100%	100%	100%

Volumen mio. kr.:	2012	2011	2010	2012 - pct.	2011 - pct.	2010 - pct.
Møn	1.133	860	911	40%	33%	37%
Præstø og omegn	345	348	344	12%	13%	14%
Øvrige	1.333	1.372	1.195	48%	54%	49%
I alt	2.811	2.580	2.450	100%	100%	100%

Møns Banks vision er **Banken med stærke relationer** med en mission om at være **Værd at anbefale**.

Visionen udtrykker et ønske om fortsat at fastholde samt udbygge bankens i forvejen stærke relationer til kunderne, og derigennem gøre sig fortjent til at videreudvikle forretnings samarbejdet med eksisterende kunder samt at blive anbefalet

til nye kunder. Det er bankens mangeårige erfaring, at etablering af nye kundeforhold via anbefaling fra eksisterende kunder er en rigtig god måde at få kunder på.

I 2012 har banken formidlet realkreditlån målt på bruttoudlån for i alt 477 mio. kr., hvilket er en stigning på 107 mio. kr. i forhold til 2011 svarende til 28,7 %. Stigningen skyldes en spirende stigning i aktiviteten på boligmarkedet samt sommerens konverteringer som følge af en historisk lav rente.

Værdien af fondsaktiver i de VP depoter, som bankens kunder fører via Møns Bank udgør 1.168 mio. kr. og er en stigning på 284 mio. kr. siden ultimo sidste år. Stigningen kan henføres til en vækst som følge af overtagelsen af aktiviteterne i Fanefjord Sparekasse, en tilvækst som følge af kursstigninger samt en tilgang af nye depotværdier som følge af en målrettet indsats på formueplejeområdet igennem de senere år.

Udlån

Bankens udlån udgør i alt 997 mio. kr. og er en stigning i forhold til ultimo 2011 på 42 mio. kr. svarende til 4,4 %. Årsagen til stigningen skal primært findes i overtagelsen af udlånene i Fanefjord Sparekasse, der i åbningsbalancen udgjorde 122 mio. kr. Der havde således været et fald i bankens udlån i omegnen af 80 mio. kr., hvis banken ikke havde overtaget sparekassen, hvilket er en generel tendens i sektoren. Der er flere årsager til det nævnte fald, dels er realkreditrenten meget lav, hvilket bevirker, at det bedre kan betale sig at have realkreditlån contra banklån. Herudover er mange erhvervsdrivende tilbageholdende med investeringer som følge af svære branchemæssige og/eller samfundsøkonomiske forhold. Mange privatpersoner har det tillige svært økonomisk, hvilket lægger en stærk dæmper på både udlån til forbrug og på området for boligfinansiering.

Indlån

Bankens indlån udgør i alt 1.262 mio. kr. og er således steget med 203 mio. kr. siden ultimo 2011 svarende til 19,1 %. Stigningen er stort set identisk med de overtagne indlån fra Fanefjord Sparekasse.

Fondsbeholdning

Beholdningen af obligationer udgør samlet 468 mio. kr. ultimo 2012 mod sidste år 184 mio. kr., en stigning på 284 mio. kr. svarende til 154,8 %.

Banken har en meget stor likviditetsreserve, der blev yderligere udbygget ved overtagelsen af Fanefjord Sparekasse. Med udsigten til stort set ikke at få nogen forrentning af bankens likviditet (Nationalbanken med negative renter på indskudsbeviser), har banken valgt at placere en større andel af bankens overskudslikviditet i obligationer. Obligationsbeholdningen er for langt størstedelen placeret i realkreditobligationer med en forholdsvis kort varighed og begrænset markedsrisiko. En meget begrænset del er placeret i erhvervsobligationer.

Der henvises til afsnittet Forretningsmæssige og finansielle risici for beskrivelse af renterisikoen.

Garantier

Bankens garantier udgør ultimo 2012 i alt 445 mio. kr., og de er således faldet med 48 mio. kr. svarende til 9,8 %. Udviklingen dækker over et fald på omkring 75 mio. kr. vedrørende midlertidige garantier, der stilles i forbindelse med hjemtagelse af realkreditlån, samt med et fald på 29 mio. kr. på forhåndslånsгарantier. De overtagne garantiforpligtelser efter Fanefjord Sparekasse, der udgjorde 52 mio. kr., opvejer dog i nogen grad faldet.

Årets resultat sammenlignet med offentliggjorte forventninger

Bankens seneste forventning til resultat af den samlede basisindtjening for 2012 (resultat før nedskrivninger på udlån, kursregulering og skat) var på 33 – 38 mio. kr. og blev meldt ud den 11. april 2012 i forbindelse med en fondsbørsmeddelelse omkring overtagelse af Fanefjord Sparekasse.

Resultat af basisindtjeningen for 2012 udgør 38,5 mio. kr. mod 30,4 mio. kr. i 2011, hvilket er en stigning på 8,1 mio. kr. svarende til 26,5 %. Resultatet ligger således lige i overkanten af de udmeldte forventninger. En del af forklaringen på den væsentlige højere basisindtjening end sidste år skal findes i den regnskabsmæssige behandling af underkurskontoen på de overtagne lån og kreditter efter Fanefjord Sparekasse, hvor tilbageløb af underkurskontoen regnskabsmæssigt skal indtægtsføres under renteindtægter. Ligeledes i forbindelse med overtagelsen af sparekassen, har der været engangsudgifter på 1,4 mio. kr. Korrigeret for ovennævnte 2 forhold er basisindtjeningen steget med 2,9 mio. kr. i 2012 svarende til 9,5 %. Herudover skal medvurderes, at udgiften til modregninger til tab på formidlede realkreditlån samt udgiften til Indskydergarantifonden i 2012 tilsammen er steget med 2,9 mio. kr. i forhold til i 2011.

I lyset af de indtjeningsmæssige udfordringer det giver at få et fornuftigt afkast af bankens overskudslikviditet, uden samtidig at påtage sig en stor markedsrisiko, samt det forhold, at der fortsat sker en udvikling af organisationen i forhold til bankens strategi, så er bankens ledelse tilfreds med den opnåede basisdrift.

Fortsat svære samfundsøkonomiske forhold samt skærpede nedskrivningsregler fra Finanstilsynet har betydet, at nedskrivningerne i 2012 udgør 33,4 mio. kr. mod sidste år 43,3 mio. kr.

Årets resultat før skat udgør et overskud på 7,9 mio. kr. mod sidste års underskud på 13,8 mio. kr. Bankens ledelse vurderer årets resultat såvel som bankens kapitalmæssige situation som tilfredsstillende, herunder muligheden for en udlodning af udbytte til bankens aktionærer.

Årets resultat før skat forrenter egenkapitalen med 3,2 %.

Kommentarer til de enkelte poster

Indtægter

De samlede netto renteindtægter for 2012 udgør 82,9 mio. kr. mod 69,0 mio. kr. i 2011, hvilket er en stigning på 20,2 % svarende til 13,9 mio. kr. Stigningen i nettorenteindtægterne har flere årsager. Som nævnt ovenfor ligger der under renteindtægterne på udlån en regnskabsteknisk indtægt på tilbageløbet af underkurskontoen på de overtagne udlån fra

Fanefjord Sparekasse. Herudover er der hele nettoforrentningen i forhold til de overtagne ind- og udlån. Endvidere har der været en stigning i nettorenterne på bankens likviditet i størrelsesordenen 3,6 mio. kr., dels som følge af øget likviditet og dels fordi overskudslikviditeten i 2012 har været anbragt i obligationer, hvor den sidste år fortrinsvis var anbragt kontant.

Netto gebyrindtægterne for 2012 udgør 25,4 mio. kr. mod 22,4 mio. kr. sidste år, hvilket er en stigning på 2,9 mio. kr. svarende til 13,1 %. Modregningerne til tab på formidlede realkreditlån udgør i 2012 3,3 mio. kr. mod sidste år 2,1 mio. kr. Nettogebyrindtægterne korrigeret for disse modregninger udgør 28,6 mio. kr. mod sidste år 24,5 mio. kr., hvilket giver en stigning på 4,1 mio. kr. svarende til 16,9 %. Stigningen i nettogebyrerne fremkommer dels som følge af et højere aktivitetsniveau via overtagelsen af Fanefjord Sparekasse, men herudover ligger der en forbedret indtjening på lånesagsområdet som følge af stigende provisioner fra formidling af realkreditlån.

Omkostninger

De samlede omkostninger for 2012 udgør 70,5 mio. kr. mod sidste år 61,3 mio. kr., hvilket er en stigning på 9,3 mio. kr. svarende til 15,1 %. Omkostningsstigningen ser umiddelbart meget stor ud, imidlertid skal tages hensyn til, at der i 2012 er afholdt engangsudgifter i forbindelse med overtagelsen af Fanefjord Sparekasse og herudover har udgiften til Indskydergarantifonden været betydeligere højere i 2012 end i 2011. Nedenfor er udviklingen korrigeret for Indskydergarantifonden vist indenfor de forskellige omkostningsområder.

Omkostningsudvikling				
Omkostningsområde:	2012 1.000 kr.	2011 1.000 kr.	Udvikling	Udvikling i %
Lønninger til bankens ledelse	2.644	2.652	-8	-0,3%
Lønninger	29.485	27.116	2.369	8,7%
Pensioner	3.701	2.950	751	25,5%
Social sikring	3.870	3.566	304	8,5%
Administrationsudgifter eksklusiv Fanefjord Sparekasse	25.854	23.919	1.935	8,1%
Afskrivninger	950	741	209	28,2%
Andre driftsudgifter før indskydergaranti	651	61	590	967,2%
Engangsudgifter i f.m. Fanefjord Sparekasse	1.400	0	1.400	
Omkostninger før Indskydergarantifonden	68.555	61.005	7.550	12,4%
Indskydergarantifonden	1.990	272	1.718	631,6%
Samlede omkostninger	70.545	61.277	9.268	15,1%

Der er således tale om en ekstraordinær stor stigning i de ordinære omkostninger på 7,6 mio. kr. i 2012 i forhold til 2011, hvoraf de 1,4 mio. kr. kan henføres til engangsudgifter til Fanefjord Sparekasse.

Følgende 3 forhold skal medvurderes i forhold til omkostningsudviklingen før Indskydergarantifonden:

- Medfølgende omkostninger i forbindelse overtagelsen af Fanefjord Sparekasse – både direkte og indirekte, da der ligeledes er foretaget nogle interne omstruktureringer i forbindelse med overtagelsen.
- Bankens IT-omkostninger er før engangsudgifter til Fanefjord Sparekasse steget med 1,7 mio. kr., hvilket dækker over aktivitetsstigning pga. overtagelsen og herudover nye systemtiltag, herunder som følge af lovgivning.
- Tab på midlertidig overtagne ejendomme på 0,6 mio. kr.

Bankens udgift til Indskydergarantifonden udgør i 2012 2,0 mio. kr., hvoraf de 1,7 mio. kr. kan henføres til den nye ordning, hvorefter bankerne skal indbetale 2,5 promille af de dækkede nettoindskud indtil Indskydergarantifondens grundkapital udgør i alt 1 % af de samlede dækkede nettoindskud.

Kursreguleringer

Kursreguleringerne udgør en kursgevinst på 2,8 mio. kr. mod sidste års kurstab på 0,9 mio. kr.

Kursreguleringerne fordeler sig på følgende hovedposter:

	Kurs- regulering 2012	Kurs- regulering 2011	Nom. beholdning ultimo 2012	Kursværdi ultimo 2012
Alle beløb i 1.000 kr.				
Børsnoterede obligationer	1.715	903	440.194	467.905
Børsnoterede aktier	-1.286	-3.136	3.022	7.815
Finansielle anlægsaktier i øvrigt	1.976	826	38.316	105.086
Investeringsejendomme	0	-300		
I øvrigt	439	768		
I alt	2.844	-939	481.532	580.806

Kursreguleringen på obligationer udgør 1,7 mio. kr. mod sidste års kursgevinst på 0,9 mio. kr.

Banken valgte 1. juli 2008 at anvende reglerne omkring omklassificering af finansielle aktiver for en mindre obligationsbeholdning med en bogført værdi ultimo 2012 på i alt 1,5 mio. kr. Disse obligationer måles til amortiseret kostpris på 1,5 mio. kr. ultimo 2012 i stedet for dagsværdi, som udgør 1,2 mio. kr. ultimo 2012. Den bogførte værdi i bankens regnskab er således 0,3 mio. kr. større end markedsværdien af obligationerne. Beholdningen består af 2 fondskoder, hvoraf den første udløber i 2013 og den sidste i 2014.

Der henvises til note 15.

På aktiesiden har banken samlet haft en kursgevinst i 2012 på 0,7 mio. kr. mod sidste års kurstab på 2,3 mio. kr. En væsentlig del af kurstabet kan henføres til tab på aktier i finansielle virksomheder.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender udgør ultimo 2012 33,4 mio. kr. mod sidste års nedskrivninger på 43,3 mio. kr. Nedskrivninger ligger således fortsat på et højt niveau som følge af de svære samfundsøkonomiske forhold, hvor Danmark igennem 2012 har bevæget sig på kanten af recession, og hvor flere og flere både erhvervs- og privatpersoner har fået det stadig sværere økonomisk. Hertil kommer, at Finanstilsynet i løbet af året skærpede regelsættet for, hvornår og hvordan nedskrivninger skal foretages i bankernes regnskaber. De skærpede regler har betydet en yderligere nedskrivning for Møns Banks vedkommende på omkring 6,0 mio. kr.

Årets nedskrivninger udgør 2,1 % af de samlede udlån og garantier før nedskrivninger. Bankens samlede korrektivkonto til imødegåelse af tab på udlån og garantier udgør ultimo 2012 84,0 mio. kr. svarende til en akkumuleret nedskrivningsprocent på 5,5 % af bankens udlån og garantier før nedskrivninger. Af de 84,0 mio. kr. udgør de gruppevise nedskrivninger 3,4 mio. kr. Endvidere kan oplyses, at banken på lån og kreditter overtaget fra Fanefjord Sparekasse yderligere har en underkurskonto på 22,9 mio. kr., der kan ligestilles med nedskrivninger.

Bankens bruttoudlån (før nedskrivninger) med nulstillet eller nedsat rente udgør 80,1 mio. kr., hvilket svarer til 5,2 % af bankens samlede udlån og garantier før nedskrivninger.

Nedskrivninger fordelt på brancher	2012	2011
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	6%	4%
Industri og råstofindvinding	4%	5%
Bygge og anlæg	8%	21%
Handel	11%	9%
Transport, hoteller og restauranter	10%	12%
Information og kommunikation	1%	0%
Finansiering og forsikring	18%	14%
Fast ejendom	10%	6%
Øvrige erhverv	9%	8%
Privat	23%	20%
I alt	100%	100%

Se endvidere afsnittet om anvendt regnskabspraksis samt note 10 for yderligere specifikation.

Kapitaldækningsregler

Banken har siden 1. januar 2008 anvendt standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basisindikatormetoden for operationelle risici. Det er fortsat bankens vurdering, at der ikke, for et pengeinstitut af Møns Banks størrelse, på nuværende tidspunkt er behov for at anvende mere avancerede metoder til opgørelse af bankens solvens. Vedrørende risikostyring henvises til note 32.

Solvens

Bankens solvensprocent er ultimo 2012 opgjort til 16,0 mod 17,7 i 2011. Baggrunden for den faldende solvensprocent er flere. Bankens lån i form af supplerende ansvarlig kapital på 50 mio. kr. er ultimo 2012 kun indregnet i solvensopgørelsen med 50 % mod sidste år 75 %. Indregningen nedtrappes med 25 % om året de sidste 3 år før forfald, der i bankens tilfælde er 1. november 2014.

Fradraget for kapitalandele i kredit- og finansieringsinstitutter, der samlet overstiger 10 % af basiskapitalen er steget som følge af overtagne kapitalandele i forbindelse med overtagelsen af Fanefjord Sparekasse, ligesom banken fortsat har en forpligtelse til at bidrage til kapitalberedskabet i DLR i forhold til bankens andel af formidlede lån. Endelig er bankens vægtede aktiver steget i forbindelse med overtagelsen af Sparekassen.

Banken vurderer og opgør herudover løbende det individuelle solvensbehov. Ultimo 2012 er det individuelle solvensbehov opgjort til 8,9 %.

Bankens kernekapitalprocent er ultimo 2012 opgjort til 15,8 mod 16,3 i 2011. Forskellen på basis- og kernekapitalprocenten er stort set et udtryk for indregningen af ovennævnte ansvarlige supplerende kapital.

Markedet for kapitalformidling til sektoren er blevet vanskeligere og fundingomkostninger markant dyrere, hvorfor banken i november 2011, ud fra et princip om forsigtighed, i første omgang fravalgte at benytte muligheden for at førtidsindfri det ansvarlige lån på 50 mio. kr. (forfalder 1. november 2014), selvom banken såvel solvens- som likviditetsmæssigt kunne have indfriet lånet. Bankens ledelse vurderer til stadighed på bankens kapitalberedskab og likviditetsforhold.

Opgørelsen af solvensbehovet er baseret på kapitaldækningsbekendtgørelsens bestemmelser og på Finanstilsynets tidligere vejledning herom. Banken har på baggrund af det beregnede kapitalkrav opgjort en umiddelbar overdækning på 102 mio. kr., som udgør forskellen mellem det nuværende kapitalkrav (solvensbehov) og den faktiske kapital banken har (solvens). Banken har herudover gennemgået Finanstilsynets nye vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov, der er udsendt den 18. december 2012. Vejledningen tager udgangspunkt i en 8+ tilgang (kreditreservationsmetoden). Bankens solvensbehov beregnet på baggrund af den nye vejledning er opgjort til 9,0 % svarende til et kapitalbehov på 129 mio. kr. og dermed en overdækning på 101 mio. kr.

Risikoområde	Tilstrækkelig basiskapital 1.000 kr.	Solvensbehov %
Kreditrisici	106.225	7,4%
Markedsrisici	16.327	1,1%
Operationelle risici	16.235	1,1%
Øvrige forhold	-10.469	-0,7%
Internt opgjort solvensbehov	128.318	8,9%
Tillæg som følger af lovbestemte krav	0	0,0%
Solvensbehov i alt	128.318	8,9%
Faktisk solvens	230.339	16,0%
Solvensmæssig overdækning	102.021	7,1%

Væsentlige uforudsete ændringer i kapitaldækningsbekendtgørelsen eller i Finanstilsynets fortolkning eller praksis for vurdering af det nødvendige solvensbehov kan medføre, at bankens overdækning mindskes. Som nævnt ovenfor er det ledelsens opfattelse, at det afsatte beløb er retvisende for bankens individuelle solvensbehov, og der aktuelt er en komfortabel solvensmæssig overdækning.

Banken skal i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen offentliggøre en række oplysninger, herunder det opgjorte individuelle solvensbehov. Banken har valgt at offentliggøre oplysningerne på [www.moensbank.dk\Om Møns Bank\Investor Relations\Regnskaber m.v.](http://www.moensbank.dk/Om%20M%C3%B8ns%20Bank/Investor%20Relations/Regnskaber%20m.v.), hvortil der henvises.

Det er ledelsens vurdering, at solvensen er tilstrækkelig til at dække de risici, der påhviler bankens aktiviteter. Banken er endvidere i proces med at vurdere virkningen af de kommende Basel III regler, der forventes at træde i kraft formentlig i 2014, for herefter at blive indfaset over nogle år. Det er dog bankens opfattelse, at det med bankens solvensprocent ikke vil medføre begrænsninger henset til strategi, risiko og forretningsmodel, hvor en forudsætning for yderligere udvikling af de vægtede aktiver betinger en forholdsmeæssig konsolidering.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har lanceret den såkaldte *Tilsynsdiamant*, der skal være implementeret inden udgangen af regnskabsåret 2012. Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med en række grænseværdier. Ved udgangen af 2012 ligger banken indenfor samtlige grænseværdier i tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af nedenstående tabel:

Tilsynsdiamantens pejlemærker	Grænseværdi	Møns Bank 2012
Summen af store engagementer	Mindre end 125 %	40,3
Funding-ratio (Udlån/arbejdende kapital *)	Mindre end 1	0,6
Ejendomseksponering	Mindre end 25 %	15,2
Udlånsvækst	Mindre end 20 %	4,4
Likviditetsoverdækning	Større end 50 %	212,8

*) Arbejdende kapital består af indlån, gæld til Nationalbanken med en restløbetid over et år, udstedte obligationer med en restløbetid over 1 år, efterstillet kapitalindskud og egenkapital.

Summen af store engagementer

Bankens andel af store engagementer er meget begrænset og udgør således kun 40,3 % af basiskapitalen. Det er bankens politik, at intet enkelt engagement have en størrelse på over 20 % af bankens kernekapital uanset kreditboniteten. Ved beregning af engagementets størrelse betragtes engagementer med § 145 forbundne kunder som enkelt engagement.

Med baggrund i opgørelsen af Tilsynsdiamantens pejlemærke for summen af store engagementer styrer banken efter, at andelen af udlånsengagementer på over 10 % af den reducerede ansvarlige kapital alene baseret på egenkapital ikke overstiger 15 % af bankens samlede udlån og garantier.

Funding-ratio

Funding-ratio angiver forholdet mellem udlån – fundingbehovet – og selve den stabile funding i form af arbejdende kapital fratrasket obligationer med en restløbetid under et år. Formålet med grænseværdien er at skabe en stabil og langsigtet fundingstruktur i pengeinstitutterne. Bankens nøgletal udgør 0,6 hvilket er et udtryk for, at banken har en stabil og sund fundingstruktur.

Ejendomseksponering

Banken har en god branchemæssig fordeling, hvilket fremgår af note 13. Eksponeringen indenfor ejendomsbranchen udgør ultimo 2012 15,2 % og er således på niveau med sidste år, hvor procenten udgjorde 15,0. Boniteten i gruppen vurderes ikke at være anderledes end i de øvrige erhvervsgrupper jf. cirkeldiagrammet vist under afsnittet nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Udlånsvækst

Banken har i 2012 haft en udlånsvækst på 4,4 %.

Bankens politik på området er fortsat, at der skal være en god balance mellem bankens ud- og indlån. Bankens øjeblikkelige situation, med et meget stort indlånsoverskud (udtrykt i nøgletallet udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån udgør 85,5 %) gør, at indlånene ikke sætter en begrænsning for bankens muligheder for at øge udlånene.

En væsentlig parameter for udlånsvækst er ligeledes, at der fortsat er en god branchemæssig spredning, således at en negativ udvikling indenfor enkeltbrancher ikke kan true bankens eksistens.

Likviditet

Bankens overdækning på likviditet er opgjort efter Lov om finansiel virksomhed og er ultimo 2012 opgjort til 212,8 %. Overdækningen er beregnet inklusiv muligheden for belåning af unoterede ubelånte værdipapirer i Nationalbanken. Likviditetsoverdækningen er steget betydeligt siden ultimo 2011, hvilket har baggrund i, at der i Fanefjord Sparekasse var et betydeligt indlånsoverskud i forhold til udlånene. Likviditetsvirkningen af dette overskud slår dog ikke fuldt igennem, da der i bankens øvrige udlånsportefølje har været et betydeligt fald.

Banken har et politisk mål om 50 % overdækning i forhold til minimumskravet (10 %-kravet) i Lov om finansiel virksomhed. Overdækningsmålet er siden Årsrapporten 2011 reduceret med 25 %-point fra 75 % til 50 %. Baggrunden for reduktionen er, at banken har indlagt væsentlige strengere krav i stresstesten af likviditeten, og derfor ikke har samme behov for en høj overdækningsmålsætning.

Banken har som nævnt ovenfor en meget stor indlånsoverdækning i forhold til udlånene og dermed også en meget komfortabel likviditetsoverdækning. Historisk har dette også mere eller mindre været gældende for banken, hvilket gav banken mulighed for at fravælge de statsgaranterede likviditetslån under Bankpakke III. Ligeledes har banken fravalgt at gøre brug af mulighederne for at belåne udlån i Nationalbanken.

I planerne for bankens udvikling er der fokus på de kommende likviditetskrav, herunder som nævnt ovenfor, at der opretholdes et fornuftigt forhold mellem de samlede ud- og indlån.

Som tidligere nævnt har banken ansvarlig lånekapital for 50 mio. kr., der udløber 1. november 2014, der umiddelbart kan indfries før tid. Den likviditetsmæssige effekt af en eventuel førtidig indfrielse er et fald i størrelsesordenen 23 %-point i den opgjorte likviditetsoverdækning.

Banken har ikke fundingkilder, der udløber i det kommende år.

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

Usædvanlige forhold

Fanefjord Sparekasse

Banken overtog pr. 1. juli 2012 Fanefjord Sparekasse, hvilket betyder, at der i bankens regnskab for 2012 indgår et halvt års indtjening på de overtagne aktiviteter efter Sparekassen, hvilket gør, at det i sammenligningen med tidligere år kan være svært at forholde sig til den reelle udvikling indenfor de enkelte regnskabsposter.

For åbningsbalancen henvises til note 39.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Kongsted Sparekasse overdrages til Møns Bank

Bestyrelserne for henholdsvis Møns Bank og Kongsted Sparekasse på Sydsjælland ønsker at sammenlægge Kongsted Sparekasse med Møns Bank med virkning fra og med den 1. maj 2013. Overdragelsen er betinget af, at repræsentantskabet for Kongsted Sparekasse og Finanstilsynet godkender sammenlægningen.

Kongsted Sparekasse har udlån for omkring 110 mio. kr., der er mere end finansieret med et indlån i størrelsen 200 mio. kr. Sparekassen har således en stærk likviditet. Der er ikke nogen garantkapital i Kongsted Sparekasse, der har en egenkapital på omkring 16 mio. kr.

Overdragelsen vurderes at være en god løsning for aktionærer, kunder og personale – samt og ikke mindst lokalsamfundet, som Kongsted Sparekasse siden etableringen den 11. april 1869 har serviceret.

Kongsted Sparekasse har omkring 2.500 kunder, der for størstedelens vedkommende har bopæl i Sparekassens markedsområde på Sydsjælland.

Efter sammenlægningen videreføres sparekassens aktiviteter som en filial af Møns Bank, der er overbevist om, at sammenlægningen vil give en række driftsmæssige fordele, da blandt andet håndtering af IT og de administrative opgaver kan rationaliseres og effektiviseres.

Møns Bank får på én gang ca. 2.500 nye kunder, som Møns Bank kan tilbyde en række nye forretnings-, rådgivnings- og samarbejdsmuligheder.

Møns Bank har et solidt kapitalgrundlag med en solvens ultimo året 2012 på 16,0 % og en kernekapital på 15,8 %. Møns Banks individuelle solvensbehov er ultimo 2012 opgjort til omkring 8,9 %. En sammenlægning reducerer bankens solvens- og kernekapitalprocent med omkring 1,1 procentpoint.

I forbindelse med sammenlægningen omdannes Kongsted Sparekasse til en fond, svarende til Møns Banks betaling for Sparekassen. Fonden forventes at blive i størrelsen 2,5 mio. kr., og fondens formål bliver at uddele midler til almenlystige formål i sparekassens lokale markedsområde.

De driftsmæssige fordele af sammenlægningen forventes at påvirke Møns Banks basisindtjening i 2013 (overskud før kursreguleringer og nedskrivninger) positivt med omkring 2 mio. kr.

Herudover er der efter balancedagen ikke indtrådt væsentlige begivenheder af betydning for årsregnskabet.

Forventningerne til 2013

Den økonomiske udvikling i samfundet forventes fortsat at give store udfordringer for den finansielle sektor. Det er ledelsens håb og forventning, at 2013 dog vil byde på en mindre vækst i økonomien, og derfor vurderer bankens ledelse, at der er mulighed for en fastholdelse af bankens basisdrift (resultatet før nedskrivninger på udlån, kursregulering og skat), der forventes at være i størrelsesordenen 30 – 35 mio. kr., hvoraf 2 mio. kr. kan henføres til en overtagelse af Kongsted Sparekasse.

Det samlede årsresultat vil afhænge af udviklingen i samfundsøkonomien, herunder udviklingen i renteniveauet og den afledte effekt på bankens fondsbeholdning samt behovet for nedskrivninger på udlån.

Forretningsmæssige og finansielle risici

Indledningsvis skal henvises til note 32 for en nærmere beskrivelse af bankens politikker og mål for styring af finansielle risici.

Kreditrisiko

Ved kreditrisici forstås risikoen for tab som følge af, at debitorer eller modparter misligholder indgåede betalingforpligtelser.

Bankens kreditrisiko er styret af en overordnet kreditpolitik, der fastsætter principperne for størrelsen, typen og omfanget af de kreditrisici, banken ønsker at påtage sig samt herudover principper for håndtering og styring af kreditrisici.

Kreditpolitikken sætter bl.a. rammer indenfor følgende områder: Kundetyper, typer af produkter, geografisk eksponering, maksimal eksponering indenfor udvalgte typer af sikkerheder, indtjening i forhold til valgt risikoprofil, store engagementer og koncentrationsrisici.

Nedenfor er vist bankens realiserede tab de seneste 5 år.

1.000 kr.	2012	2011	2010	2009	2008
Realiserede tab	28.102	16.932	7.899	2.170	1.087
Udlån/garantier før nedskrivning	1.526.014	1.520.005	1.454.631	1.462.489	1.426.450
Afskrivninger i % af udlån og garantier	1,84	1,11	0,54	0,15	0,08
Udgiftsført nedskrivning/hensættelse	33.428	43.346	17.177	20.446	-1.266

Et væsentligt risikoelement er, hvis banken har engagementer i en størrelse, der kan true bankens eksistens, hvis engagementet bliver nødlidende. Nedenfor er vist bankens kreditmæssige koncentration på store engagementer. Store engagementer er engagementer, der udgør mere end 10 % af basiskapitalen. I tallene indgår ikke engagementer med kreditinstitutter. Det kan oplyses, at der i tallet for 2012 indgår 3 engagementer, der alle har en god kreditkvalitet.

	2012	2011	2010	2009	2008
Summen af store engagementer	40,3 %	47,2 %	34,2 %	24,2 %	20,5 %

For en beskrivelse af bankens øjeblikkelige kreditrisiko henvises til afsnittet omkring nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. tidligere i ledelsesberetningen, samt til noterne 3, 10 og 13.

Renterisiko

Renterisiko beskriver bankens samlede risiko for værditab som følge af ændringer i renten. Effekten af en parallelforskydning af rentekurven på 1 %-point er ultimo 2012 på 6,7 mio. kr. svarende til 2,9 % af bankens kernekapital. Bankens renterisiko er således fortsat på et relativt lavt niveau, selvom det er steget med 4,1 mio. kr. eller 1,8 %-point siden ultimo 2011. Stigningen af renterisikoen fremkommer som følge af, at banken af indtjeningsmæssige årsager har valgt at anbringe størstedelen af overskudslikviditeten i obligationer jf. tidligere. Obligationerne er dog for størstepartens vedkommende anbragt i korte og variabelt forrentede obligationer, således at markedsrisikoen mindskes mest muligt under de nuværende markedsvilkår med et historisk lavt renteniveau. Bankens renterisiko udenfor fondsbeholdningen er uvæsentlig, idet omfanget af ud- og indlån til fast rente er ubetydelig.

Bankens samlede renterisiko beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning, og fordelt efter modificeret varighed på lange og korte positioner udgør den pr. 31.12.2012:

	Lange positioner 1.000 kr.	Korte positioner 1.000 kr.	Renterisiko 1.000 kr.
0 - <=3 mdr.	241.156	48.784	4
3 - <=6 mdr.	8.957	6.339	24
6 - <=9 mdr.	2.108	0	14
9 - <=12 mdr.	9.433	0	79
1 - <=2 år	61.017	0	901
2 - <=3,6 år	176.524	25.340	4.532
> 3,6 år	21.239	0	1.151
I alt	520.434	80.463	6.705

Aktierisiko

Ultimo 2012 udgør kursværdien af aktier i alt 112,9 mio. kr., hvilket er en stigning på 12,0 mio. kr. i forhold til ultimo 2011, hvor kursværdien udgjorde 100,9 mio. kr.

Af den samlede aktiebeholdning udgør de finansielle anlægsaktier langt størstedelen med 105,1 mio. kr. i 2012, hvilket er en stigning på 12,9 mio. kr. i forhold til 2011. Bankens største positioner i fællesjede sektorselskaber kan henføres til DLR Holding A/S, Nets Holding A/S, BI Holding A/S, PRAS A/S og Bankernes EDB Central. Stigningen i anlægsbeholdningen kan overvejende henføres til overtagne ejerandele i forbindelse med overtagelsen af Fanefjord Sparekasse samt bankens andel af en kapitaludvidelse i DLR Holding A/S.

Den resterende aktiebeholdning på 7,8 mio. kr. ligger i bankens handelsbeholdning. Størrelsen af handelsbeholdningen er ikke ændret væsentligt i løbet af 2012.

Bankens aktierisiko beregnes som den samlede aktiebeholdning reduceret for kapitalindskuddet i Bankernes EDB Central, der udgør 29,6 mio. kr., hvilket betyder, at effekten af en aktiekursændring på eksempelvis 10 % af den resterende aktiebeholdning på 83,3 mio. kr., er en ændring i kursværdien på 8,3 mio. kr.

Bestyrelsens forslag til udbytte

Med bankens overskud efter skat på 6,5 mio. kr. ser bankens ledelse mulighed for at tilgodese de aktionærer, der loyalt har støttet op omkring banken i den periode, hvor det ikke har været muligt at udlodde udbytte.

Ledelsen er opmærksom på, at en fremtidig konsolidering bliver et meget vigtigt element, for at banken kan fortsætte med at udvikle sig. Det er målsætningen, at bankens kapitalberedskab alene skal baseres på ren kernekapital. Med bankens nuværende solvensprocent på 16,0 % er det dog ledelsens vurdering, at der er den fornødne overdækning, således at aktionærerne kan tilgodeses med udbytte.

Med baggrund i ovennævnte er det bestyrelsens indstilling, at der udbetales 2,4 mio. kr. i udbytte for 2012 svarende til en udbytteprocent på 10.

Aktionærinformation

Fondsbørs **NASDAQ OMX Nordic Exchange Copenhagen**

Aktiekapital **24.000.000 kr.**

Nominel stykstørrelse **20 kr.**

Antal aktier **1.200.000 stk.**

Aktieklasser **En**

Antal stemmer pr. aktie **En**

Ihændehavepapir **Nej**

Stemmeretsbegrænsning **Ja ***

Begrænsninger i omsættelighed **Nej**

Fondskode DK0060133841

* Stemmeretsbegrænsning:

Ingen aktionærer kan på egne aktier afgive stemme for mere end hvad der svarer til 0,25 % af den til enhver tid gældende aktiekapital.

Aktieinformation

Bankens aktier er noteret på Nasdaq OMX Nordic Exchange Copenhagen, og aktiekursen sluttede den 31. december 2012 på kurs 94. Det svarer til et kursfald i regnskabsåret på 3 %. Markedsværdien af selskabets aktier udgjorde 31. december 2012 112,8 mio. kr., og er således reduceret med 3,6 mio. kr. i forhold til ultimo 2011.

Nøgletal for aktier og udbytte fremgår af note 3.

Omsætningen i bankens aktier via Nasdaq OMX Nordic Exchange Copenhagen blev i regnskabsåret 2012 6,3 mio. kr. mindre end sidste år, idet der samlet blev omsat aktier for en kursværdi på 4,8 mio. kr.

Investor Relations

Møns Bank søger løbende at udvikle og vedligeholde gode relationer til sine interessegrupper, idet sådanne relationer vurderes at have væsentlig og positiv betydning for bankens udvikling. Banken har med dette udgangspunkt formuleret en kommunikationspolitik. Kommunikationspolitikken skal sikre, at oplysninger af betydning for bl.a. investorer, medarbejdere og myndigheder formidles til disse og offentliggøres i overensstemmelse med gældende regler og aftaler.

Kommunikationen med investorer og aktieanalytikere varetages af bankens direktion. Dialogen finder sted under hensyntagen til NASDAQ OMX Copenhagens regler. Investorinformationen udformes alene på dansk, og distribueres til aktionærer, der har ytret ønske herom, straks efter offentliggørelsen.

Der arbejdes vedvarende på at videregive information til aktiemarkedet om bankens økonomiske og driftsmæssige forhold og strategier. Dette sker bl.a. ved offentliggørelse af nyheder, periodemeddelelser og årsrapporter samt på generalforsamlinger. Bankens hjemmeside www.moensbank.dk opdateres løbende med offentliggjort information.

Det er en del af bestyrelsens arbejde at sikre såvel efterlevelse som jævnlig tilpasning af retningslinjer i overensstemmelse med udviklingen i og omkring banken.

Aktionærstruktur pr. 31. december 2012

Banken havde pr. 31. december 2012 6.307 navnenoterede aktionærer, hvilket er 51 aktionærer mindre end sidste år.

I henhold til Selskabslovens § 55 og 56 skal oplyses, at følgende aktionærer har meddelt at eje mere end 5 % af aktiekapitalen i Møns Bank:

H.G.H. Finans A/S, c/o Henrik Grønhøj, Tornehøj 130, 3520 Farum - ejerandel 5,7 %.

Bestyrelsens samlede ejerandel af aktier i Møns Bank udgør 0,4 % pr. 31. december 2012.

Egne aktier

Bestyrelsen i banken er i henhold til generalforsamlingsbeslutning bemyndiget til, at banken må erhverve - til eje eller pant egne aktier indtil 10 % af aktiekapitalen til de på erhvervelsestidspunkterne gældende børskurser med en afvigelse på indtil 10 %, hvilken bemyndigelse er gældende indtil den kommende generalforsamling den 20. marts 2013.

I regnskabsåret 2012 er der købt 95.095 stk. egne aktier for 9,3 mio. kr., hvilket svarer til en gennemsnitlig anskaffelseskurs pr. aktie på 98 kr. Salget udgør 128.525 stk. med en samlet salgsværdi på 12,6 mio. kr. svarende til en gennemsnitlig salgskurs på kr. 98.

Pr. 31. december 2012 udgør bankens beholdning af egne aktier nominelt 308.880 kr., svarende til en ejerandel på 1,3 % af aktiekapitalen.

Bestyrelsen er bemyndiget til – inden 23. marts 2016 – at udvide aktiekapitalen med 20 mio. kr. til 44 mio. kr. i én eller flere emissioner.

Udbyttepolitik

Det er Møns Banks politik, at aktionærerne skal opnå et afkast af deres investering i form af kursstigning og udbytte, der overstiger en risikofri investering i statsobligationer. Udbetaling af udbytte skal ske under hensyntagen til bankens fremtidige behov for konsolidering af egenkapitalen, idet bankens fortsatte udvikling fremover ønskes baseret på ren egenkapital.

Vedtægter

Det fremgår af bankens vedtægter § 6, at beslutning om ændring af vedtægterne samt frivillig opløsning og fusion kun er gyldig, såfremt mindst halvdelen af den *stemmeberettigede* aktiekapital er repræsenteret på generalforsamlingen. Endvidere kan forslag til ændring af bankens vedtægter samt frivillig opløsning og fusion alene vedtages, såfremt forslaget tiltrædes af mindst 9/10-del såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede *stemmeberettigede* aktiekapital. Forslag til vedtægtsændringer samt frivillig opløsning og fusion, som støttes af bestyrelsen, kan dog vedtages, såfremt forslaget tiltrædes af mindst 2/3-del såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede *stemmeberettigede* aktiekapital. Er halvdelen af den *stemmeberettigede* aktiekapital ikke repræsenteret på generalforsamlingen, men er forslaget i øvrigt vedtaget med henholdsvis 9/10-del eller 2/3-del såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede *stemmeberettigede* aktiekapital, indkalder bestyrelsen inden 14 dage til en ny generalforsamling, på hvilken forslaget kan vedtages med henholdsvis 9/10-del eller 2/3-del af de afgivne stemmer uden hensyn til den repræsenterede aktiekapitals størrelse.

På den kommende generalforsamling er der forslag om, at ordet "stemmeberettigede" slettes, idet quorumkrav i selskabsloven alene angiver, hvor stor en del af den samlede udstedte aktiekapital, der skal være til stede, for at generalforsamlingen er beslutningsdygtig. Endvidere suppleres vedtægterne med dobbeltkrav om majoritet til vedtagelse af vedtægtsændringer jf. selskabslovens § 106.

Corporate Governance og lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse

Bankens bestyrelse og direktion søger til stadighed at sikre, at ledelsesstruktur og kontrolsystemer er hensigtsmæssige og fungerer tilfredsstillende. Ledelsen vurderer løbende - og mindst én gang om året - om dette er tilfældet.

Grundlaget for tilrettelæggelsen af ledelsens opgaver er blandt andet Lov om finansiell virksomhed, Værdipapirhandelsloven, OMX Nordic Exchange Copenhagens regler og anbefalinger for udstedere, bankens vedtægter samt god praksis for finansielle virksomheder. På dette grundlag er udviklet og vedligeholdes løbende en række interne procedurer, der skal sikre en aktiv, sikker og lønsom styring af virksomheden.

Corporate Governance (Anbefalinger for god selskabsledelse)

Som bestanddel af ledelsesberetningen til årsrapporten for 2012, følger herved en redegørelse dækkende regnskabsperioden 1. januar – 31. december 2012 for, hvorledes Møns Bank forholder sig til Komitéen for god Selskabsledelses "Anbefalinger for god selskabsledelse" fra april 2010 samt ændring fra august 2011 (anbefalingerne er offentligt tilgængelige på Komitéen for god selskabsledelses hjemmeside www.corporategovernance.dk) og Finansrådets supplerende "Anbefalinger for Finansrådets medlemsvirksomheder" fra december 2008. Anbefalingerne omhandler aktionærernes rolle og samspil med bankens ledelse, interessenternes rolle og betydning for banken samt samfundsansvar, åbenhed og transparens, det øverste og de centrale ledelsesorgans opgaver og ansvar, det øverste ledelsesorgans sammensætning og organisering, ledelsens vederlag, regnskabsaflæggelse, risikostyring og intern kontrol samt revision.

Begge sæt anbefalinger bygger på "følg eller forklar"-princippet.

Bestyrelsens holdning til begge sæt anbefalinger er generelt positiv. Banken følger de fleste anbefalinger. Der ligger grundige overvejelser i bestyrelsen bag de punkter i anbefalingerne, som banken ikke følger. Som en lokalbank satser vi særligt på den personlige kundekontakt, og da banken lever af, at leve op til kundernes tillid og tryghed, er det vigtigt, at der udover skyldig hensyntagen til aktionærerne, også tages hensyn til ønsker hos bankens øvrige interessenter.

De samlede anbefalinger er der redegjort for på www.moensbank.dk/Om Møns Bank/Investor Relations/Corporate Governance.

2.1 Selskabets politik i relation til interessenterne

2.1.2. Det anbefales, at det centrale ledelsesorgan vedtager politikker for selskabets forhold til dets interessenter, herunder investorerne, og sikrer, at interessenternes interesser respekteres i overensstemmelse med selskabets politikker herom.

Møns Bank følger delvis Anbefalingen.

Relationerne til bankens interessenter er central for en lokalt forankret virksomhed, og der er derfor fra både bestyrelsens og direktionens side til stadighed opmærksomhed på at sikre og udbygge et godt samspil – alt med henblik på at styrke Møns Banks position. Der er dog ikke udarbejdet en egentlig politik på området.

3.1 Afgivelse af oplysninger til markedet

3.1.2. Det anbefales, at oplysninger fra selskabet til markedet udfærdiges på dansk og engelsk.

Møns Bank følger ikke Anbefalingen.

Bestyrelsen har vurderet, at der ikke er behov for at udfærdige materiale på engelsk. Vurderingen er blandt andet foretaget på baggrund af bankens lokale forankring.

3.1.3. Det anbefales, at selskabet offentliggør kvartalsrapporter.

Møns Bank følger delvis Anbefalingen.

Møns Bank offentliggør ikke kvartalsrapporter, men derimod kvartalsvise periodemeddelelser. Baggrunden for valg af periodemeddelelsen er, at bestyrelsen vurderer, at de offentliggjorte periodemeddelelser i tilstrækkelig omfang kan danne grundlag for en løbende vurdering af Møns Bank.

4.1 Overordnede opgaver og ansvar

4.1.4 Det anbefales, at det øverste ledelsesorgan hvert år drøfter selskabets aktiviteter for at sikre mangfoldighed i selskabets ledelsesniveauer, herunder at der er lige muligheder for begge køn, samt at det øverste ledelsesorgan fastsætter konkrete mål og i ledelsesberetningen i selskabets årsrapport og/eller på selskabets hjemmeside redegør for såvel sin målsætning som status for opfyldelse heraf.

Møns Bank følger delvis Anbefalingen.

Bankens øverste ledelsesorgan er repræsentantskabet, der vælges på generalforsamlingen. Indstilling af kandidater på vegne af repræsentantskabet sker ud fra et ønske om mangfoldighed, herunder brancher og geografi jf. bankens vedtægter. Der er dog ikke i den forbindelse fastsat egentlige grænser.

Repræsentantskabet vælger bestyrelsen, der lægger stor vægt på mangfoldighed, men er samtidig af den overbevisning, at kvalifikationer vejer tungere end mangfoldighed i yderste konsekvens. Der henvises endvidere til bestyrelsens kompetenceprofil på bankens hjemmeside www.moensbank.dk.

Med hensyn til ønsket om at begge køn er repræsenteret, kan det oplyses, at banken i en længere periode har været repræsenteret af begge køn i repræsentantskabet og bestyrelsen.

5.5 Medarbejdervalgte medlemmer af det øverste ledelsesorgan

5.5.1. Det anbefales, at der i årsrapporten eller på selskabets hjemmeside redegøres for reglerne for medarbejdervalg og for selskabets anvendelse heraf i selskaber, hvor medarbejderne har valgt at benytte selskabslovgivningens regler om medarbejderrepræsentation.

Møns Bank følger ikke Anbefalingen.

Bestyrelsen har vurderet, at der på grund af det generelle kendskab i Danmark til reglerne om medarbejderrepræsentation ikke er behov for at offentliggøre en særlig redegørelse herfor.

Supplerende kan det oplyses, at der ikke er medarbejderrepræsentation i bankens bestyrelse.

5.7 Medlemmernes engagement og antallet af andre ledelseshverv

5.7.2. Det anbefales, at årsrapporten indeholder følgende oplysninger om medlemmerne af det øverste ledelsesorgan:

- den pågældendes stilling,
- den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske virksomheder samt krævende organisationsopgaver, og
- det antal aktier, optioner, warrants og lignende i selskabet og de med selskabet koncernforbundne selskaber, som medlemmet ejer, samt de ændringer i medlemmets beholdning af de nævnte værdipapirer, som er indtrådt i løbet af regnskabsåret.

Møns Bank følger delvis Anbefalingen.

I årsrapporten findes en oversigt over bestyrelsens medlemmer indeholdende oplysninger om de enkelte medlemmers direktions- og bestyrelsesposter.

I årsrapporten oplyses tillige bestyrelsesmedlemmernes aktiebesiddelser, dog således at de ikke oplyses på det enkelte bestyrelsesmedlem, men på den samlede bestyrelse.

5.9 Valgperiode

5.9.1. Det anbefales, at de generalforsamlingsvalgte medlemmer af det øverste ledelsesorgan, er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling.

Møns Bank følger ikke Anbefalingen.

Bankens bestyrelse vælges af repræsentantskabet for maksimalt 3 år ad gangen med mulighed for genvalg. Valgperioderne er forskudt, således at der hvert år er op til 2 medlemmer på valg. Hermed sikres kontinuiteten i bestyrelsesarbejdet. Det har været overvejet, om indførelsen af en valgperiode på et år vil være hensigtsmæssig, men det findes af ovenstående årsager ikke velbegrunderet.

5.9.2. Det anbefales, at årsrapporten oplyser tidspunktet for medlemmets indtræden i det øverste ledelsesorgan, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, samt udløbet af den aktuelle valgperiode.

Møns Bank følger ikke Anbefalingen.

Da valg af bestyrelse ikke sker ved generalforsamlingen, vil en aktionær ikke umiddelbart kunne gøre brug af oplysningerne omkring indtræden, genvalg og udløbet af valgperiode i årsrapporten, hvorfor dette er fravalgt.

5.10 Ledelsesudvalg

5.10.1. Det anbefales, at selskabet i ledelsesberetningen i årsrapporten eller på selskabets hjemmeside offentliggør: ledelsesudvalgenes kommissorier, udvalgenes væsentligste aktiviteter i årets løb og antallet af møder i hvert udvalg, samt navnene på medlemmerne i det enkelte ledelsesudvalg, herunder udvalgenes formænd, samt oplysning om, hvem der er de uafhængige medlemmer og hvem der er medlemmer med særlige kvalifikationer.

Møns Bank følger ikke Anbefalingen.

Banken benytter generelt ikke ledelsesudvalg, medmindre det er lovpligtigt. Bestyrelsen vurderer, at bestyrelsens mødefrekvens muliggør, at alle væsentlige drøftelser og beslutninger kan træffes af den samlede bestyrelse.

Der er på bankens hjemmeside og i ledelsesberetningen redegjort for bankens revisionsudvalg og lønudvalg.

5.10.4. Det anbefales, at det ved sammensætningen af revisionsudvalget sikres, at:

- *formanden for det øverste ledelsesorgan ikke er formand for revisionsudvalget og, at*
- *udvalget tilsammen råder over en sådan sagkundskab og erfaring, at det har en opdateret indsigt i og erfaring med finansielle forhold samt regnskabs- og revisionsforhold i selskaber, der har aktier optaget til handel på et reguleret marked.*

Møns Bank følger delvis Anbefalingen.

Bestyrelsens formand er tilsvarende formand for revisionsudvalget, da bankens revisionsudvalg består af den samlede bestyrelse.

5.10.7. Det anbefales, at det øverste ledelsesorgan nedsætter et nomineringsudvalg, som har mindst følgende forberedende opgaver:

beskrive de kvalifikationer, der kræves i de to ledelsesorganer og til en given post, og angive hvilken tid, der skønnes at måtte afsættes til varetagelse af posten samt vurdere den kompetence, viden og erfaring, der findes i de to ledelsesorganer, årligt vurdere ledelsesorganernes struktur, størrelse, sammensætning og resultater samt anbefale det øverste ledelsesorgan eventuelle ændringer, årligt vurdere de enkelte ledelsesmedlemmers kompetence, viden og erfaring samt rapportere til det øverste ledelsesorgan herom, overveje forslag fra relevante personer, herunder aktionærer og medlemmer af ledelsesorganerne, til kandidater til ledelsesposter, og indstille til det øverste ledelsesorgan forslag til kandidater til ledelsesorganerne.

Møns Bank følger ikke Anbefalingen.

Banken benytter generelt ikke ledelsesudvalg, medmindre det er lovpligtigt, jf. punkt 5.10.1.

5.11 Evaluering af arbejdet i det øverste ledelsesorgan og i direktionen

5.11.1. Det anbefales, at det øverste ledelsesorgan fastlægger en evalueringsprocedure, hvor det samlede øverste ledelsesorgans og dets individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres.

Møns Bank følger delvis Anbefalingen.

Bestyrelsen evalueres en gang om året. Bestyrelsen finder ikke pt. behov for skematiske evalueringer af bestyrelse eller direktion og samarbejdet imellem dem.

Da det alene er en mundtlig evaluering beskrives fremgangsmåden ikke i årsrapporten.

5.11.2. Det anbefales, at evalueringen af det øverste ledelsesorgan forestås af formanden, at resultatet drøftes i det øverste ledelsesorgan, og at der i årsrapporten oplyses om fremgangsmåden ved selvevalueringen og resultaterne heraf.

Møns Bank følger delvis Anbefalingen.

Der foretages en årlig evaluering af bestyrelsens arbejde og resultatet drøftes i bestyrelsen, men der sker ingen offentliggørelse heraf.

5.11.4. Det anbefales, at direktionen og det øverste ledelsesorgan fastlægger en procedure, hvorefter deres samarbejde årligt evalueres ved en formaliseret dialog mellem formanden for det øverste ledelsesorgan og den administrerende direktør, samt at resultatet af evalueringen forelægges for det øverste ledelsesorgan.

Møns Bank følger delvis Anbefalingen.

Bestyrelsen har på baggrund af hyppige møder og et tæt samarbejde med direktionen vurderet, at der er den nødvendige dialog om samarbejdet mellem bestyrelsen som helhed og direktionen, og at der derfor ikke er behov for, at formanden gennemfører en formaliseret evaluering.

6.1 Vederlagspolitikens form og indhold

6.1.3. Det anbefales, at vederlagspolitikken indeholder en udtømmende beskrivelse af de vederlagskomponenter, som indgår i vederlæggelsen af det øverste ledelsesorgan og direktionen.

Møns Bank følger ikke Anbefalingen.

Da banken ikke gør brug af incitamentsprogrammer eller anden form for variabel aflønning, er det vurderet, at det ikke er relevant.

6.1.4. Det anbefales, at vederlagspolitikken indeholder:

- *en begrundelse for valget af de enkelte vederlagskomponenter, og en beskrivelse af de kriterier, der ligger til grund for balancen mellem de enkelte vederlagskomponenter.*

Møns Bank følger ikke Anbefalingen.

Er ikke relevant jf. ovenfor punkt 6.1.3.

6.2 Oplysning om vederlagspolitikken

6.2.5. Det anbefales, at oplysninger om fastholdelses- og fratrædelsesordningers væsentligste indhold offentliggøres i selskabets årsrapport

Møns Bank følger delvis Anbefalingen.

Banken benytter ikke fastholdelseselementer i sin aflønning af direktionen, og det vurderes at oplysningerne i årsrapporten er fyldestgørende information.

Det er bestyrelsens vurdering, at direktionens fratrædelsesvilkår følger almindelig praksis på området og en offentliggørelse af indholdet ikke er nødvendigt.

6.2.6. Det anbefales, at aktionærerne på generalforsamlingen godkender forslag til vederlag til den øverste ledelsesorgan for det igangværende regnskabsår.

Møns Bank følger delvis Anbefalingen.

Bankens aktionærer godkender ikke forslag til bestyrelsens aflønning på generalforsamlingen, men forslag til repræsentantskabets aflønning. Bestyrelsens aflønning godkendes af repræsentantskabet.

8.2 Whistleblower-ordning

8.2.1. Det anbefales, at det øverste ledelsesorgan beslutter, hvorvidt der skal etableres en whistleblower-ordning med henblik på at give mulighed for en hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom.

Møns Bank følger ikke Anbefalingen.

Det fremgår af kommentarerne til anbefalingen, at ordningen primært er relevant i internationalt arbejdende koncerner. Banken er ikke en internationalt arbejdende koncern, og bestyrelsen har på den baggrund besluttet, at der ikke skal indføres en formel whistleblower-ordning.

Regnskabsaflæggelsesprocessen

Bestyrelsen og direktionen har det overordnede ansvar for Møns Banks kontrol- og risikostyring i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen, herunder overholdelse af relevant lovgivning og anden regulering i forbindelse med regnskabsaflæggelsen. Bankens kontrol- og risikostyringssystemer kan skabe en rimelig, men ikke absolut sikkerhed for, at uretmæssig brug af aktiver, tab og/eller væsentlige fejl og mangler i forbindelse med regnskabsaflæggelsen undgås.

Kontrolmiljø:

Bestyrelsen vurderer mindst én gang årligt organisationsstrukturen, risikoen for besvigelser, samt tilstedeværelsen af interne regler og retningslinjer.

Bestyrelsen og direktionen fastlægger og godkender overordnede politikker, procedurer og kontroller på væsentlige områder i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen. Bestyrelsen har vedtaget politikker og procedurer mv. for væsentlige områder indenfor regnskabsaflæggelsen, og de vedtagne politikker og procedurer er tilgængelige på bankens intranet. Overholdelse indskræpes løbende, og der foretages løbende stikprøvevis overvågning og kontrol af overholdelsen.

Direktionen overvåger løbende overholdelsen af relevant lovgivning og andre forskrifter og bestemmelser i forbindelse med regnskabsaflæggelsen og rapporterer løbende herom til bestyrelsen.

Risikovurdering:

Bestyrelsen foretager mindst én gang årligt en overordnet vurdering af risici i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen. Bestyrelsen tager som led i risikovurderingen stilling til risikoen for besvigelser og de foranstaltninger, der skal træffes, med henblik på at reducere og/eller eliminere sådanne risici. I den forbindelse drøftes ledelsens eventuelle incitament/motiv til regnskabsmanipulation eller anden besvigelse.

Sammensætningen af ledelsesorganer, udvalg og udvalgenes funktion

Bankens ledelsesorganer, udvalg og udvalgenes funktion er beskrevet i de følgende afsnit.

Bestyrelsens sammensætning og regler for udpegning og udskiftning:

Bestyrelsen vælges af bankens repræsentantskab og iflg. § 11 i bankens vedtægter, skal bestyrelsen bestå af mellem 5 og 10 medlemmer. Bestyrelsen består aktuelt af fem repræsentantskabsvalgte medlemmer. Der er ikke medarbejder-repræsentanter repræsenteret i bestyrelsen.

Bestyrelsen finder antallet af medlemmer hensigtsmæssig. Ingen af bestyrelsens medlemmer deltager i den daglige ledelse af banken.

Bankens bestyrelse vælges af repræsentantskabet for maksimalt 3 år ad gangen med mulighed for genvalg. Valgperioderne er forskudt, således at der hvert år er op til 2 medlemmer på valg. Hermed sikres kontinuiteten i bestyrelsesarbejdet. Medlemmerne skal fratræde ved den første ordinære generalforsamling efter, at de er fyldt 67 år.

Alle bestyrelsesmedlemmerne har erhvervsmæssig baggrund. Denne sammensætning sikrer overholdelse af fit and proper regelsættet samt en hensigtsmæssig bredde og erfaringsgrundlag i bestyrelsens tilgang til opgaverne, og bestyrelsen vurderer, at den er medvirkende til at sikre kvalificerede overvejelser og beslutninger.

Bestyrelsen vurderer løbende, om der er anledning til at ajourføre eller styrke medlemmernes kompetencer i forhold til opgaverne. Bestyrelsesmedlemmernes særlige kompetencer i relation til arbejdet i bestyrelsen i banken er beskrevet på bankens [www.moensbank.dk/Om Møns Bank\Bestyrelse og Udvalg\Bestyrelsens kompetenceprofil](http://www.moensbank.dk/Om%20M%C3%B8ns%20Bank/Bestyrelse%20og%20Udvalg/Bestyrelsens%20kompetenceprofil).

Alle bestyrelsesmedlemmer er uafhængige i overensstemmelse med de krav, der stilles jf. Lov om finansiel virksomhed.

Bestyrelsens arbejde:

Bestyrelsen påser, at direktionen overholder de af bestyrelsen besluttede målsætninger, strategier og politikker. Orientering fra direktionen sker systematisk såvel ved møder som ved skriftlig og mundtlig løbende rapportering. Denne rapportering omfatter blandt andet udviklingen i omverdenen, bankens udvikling og lønsomhed samt den finansielle stilling.

Bestyrelsen holder som udgangspunkt møde hver måned, to møder i juni og december og yderligere møder efter behov. Bestyrelsen har i 2010 fastlagt en plan for bankens udvikling over en 5 årig periode, hvori bankens vision, mission, strategi og mål er indarbejdet. I perioden mellem de ordinære bestyrelsesmøder modtager bestyrelsen løbende nødvendig information, ligesom der indkaldes til ekstraordinære møder, såfremt forholdene tilsiger det. I 2012 har bestyrelsen afholdt 17 møder, hvoraf det ene var et strategiseminar, der primært omhandlede en opfølgning på bankens fastlagte udviklingsplan.

Bestyrelsen træffer blandt andet beslutninger om bevilling af større engagementer, større investeringer og frasal, kapitalgrundlagets størrelse og sammensætning, langsigtede forpligtelser, kontrol- og revisionsforhold samt væsentlige operationelle forhold.

Bestyrelsens forretningsorden fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for disse parter kommunikation i øvrigt. Forretningsordenen gennemgås og vurderes årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende til bankens situation.

Bestyrelsens formand og næstformand udgør formandskabet, hvor formanden sammen med bankens direktion blandt andet tilrettelægger bestyrelsens møder. Formandens og næstformandens særlige opgaver er fastlagt i bestyrelsens forretningsorden.

Bestyrelsen kan nedsætte udvalg i relation til særlige opgaver, men under hensyntagen til bestyrelsens størrelse, er det som udgangspunkt kun lovpligtige udvalg, det vurderes at være nødvendigt at nedsætte.

Revisionsudvalg:

Banken nedsatte i regnskabsåret 2009 et revisionsudvalg. Udvalget udgøres af den samlede bestyrelse med Christian Brix-Hansen som det uafhængige bestyrelsesmedlem med kvalifikationer indenfor regnskabsvæsen og revision. På [www.moensbank.dk/Om Møns Bank\Bestyrelse og Udvalg\Revisionsudvalg](http://www.moensbank.dk/Om%20M%C3%B8ns%20Bank/Bestyrelse%20og%20Udvalg/Revisionsudvalg) er Christian Brix-Hansens baggrund og kvalifikationer samt grundlaget for vurderingen beskrevet.

Udvalgets opgaver omfatter:

- overvågning af regnskabsaflæggelsesprocessen
- overvågning af, om bankens interne kontrolsystem, interne kontroller og risikostyringssystem fungerer effektivt
- overvågning af den lovpligtige revision af årsregnskabet m.v. og
- overvågning af og kontrol med revisors uafhængighed

Udvalget mødes én gang om måneden forud for bestyrelsens møder og herudover efter behov.

I 2012 har udvalgets fokusområder været udlånsprocessen herunder hele forretningsmodellen omkring samarbejdet med DLR Kredit, likviditetsområdet, hvidvaskområdet og overtagelsen af Fanefjord Sparekasse.

Aflønningsudvalg:

Banken har i 2010 etableret et aflønningsudvalg (jf. ny lovgivning fra 2010 i Lov om finansiel virksomhed), der udgøres af den samlede bestyrelse.

Direktionen:

Bestyrelsen ansætter bankens direktion, der i Møns Bank alene udgøres af direktøren. Direktionen har ansvaret for tilrettelæggelsen og gennemførelsen af de strategiske planer. Direktionen er ikke medlem af bestyrelsen, men deltager normalt i bestyrelsens møder.

En direktionsinstruks fastlægger procedurer for direktionens beføjelser, bevillingsrammer samt rapportering til bestyrelsen og for disse parters kommunikation i øvrigt. Direktionsinstruksen gennemgås og vurderes årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende bankens situation.

Repræsentantskabet:

Bankens repræsentantskab består af 30 generalforsamlingsvalgte medlemmer. Repræsentantskabsmedlemmerne vælges for en 3-årig periode på bankens generalforsamling.

Repræsentantskabet vælger repræsentantskabets formand, -næstformand og bestyrelsesmedlemmer. Herudover skal de indstille kandidater til valg til repræsentantskabet på bankens generalforsamling.

Generalforsamling:

Generalforsamlingen er bankens øverste myndighed. Bankens bestyrelse lægger vægt på, at aktionærerne får en detaljeret orientering og et fyldestgørende grundlag for de beslutninger, der træffes på generalforsamlingen.

Indkaldelse til generalforsamling sker i henhold til bankens vedtægter.

Efter generalforsamlingens afholdelse offentliggøres referat fra generalforsamlingen på [www.moensbank.dk/Om Møns Bank/Investor Relations/Generalforsamling](http://www.moensbank.dk/Om%20M%C3%B8ns%20Bank/Investor%20Relations/Generalforsamling).

Bestyrelsen skal indkalde til ekstraordinær generalforsamling, hvis det ønskes af aktionærer, som besidder 5 % eller mere af aktiekapitalen.

Risikostyring:

Bestyrelsen vurderer løbende og mindst en gang årligt de samlede risikoforhold og de enkelte risikofaktorer, som er forbundet med bankens aktiviteter. Bestyrelsen vedtager retningslinjer for de centrale risikoområder, følger udviklingen og sikrer tilstedeværelse af planer for styringen af de enkelte risikofaktorer, herunder forretningsmæssige og finansielle risici samt forsikringsforhold. Området er i øvrigt reguleret i Bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl. (§ 71-bekendtgørelsen).

Vederlag til ledelsen

Honoraret for et medlem af repræsentantskabet fastsættes af generalforsamlingen ved godkendelse af årsrapporten, herunder en godkendelse af det i årsrapporten afsatte beløb til honorering af repræsentantskabet. Honoraret udgør 130 t. kr. for året 2012, hvilket svarer til 5,2 t.kr. til hvert medlem. Formanden for repræsentantskabet modtager et tillæg på 100 %, medmindre den pågældende er medlem af bestyrelsen.

Honoraret for et medlem i bestyrelsen besluttet af repræsentantskabet. Bestyrelshonoraret er et fast beløb, men indeksreguleres i takt med overenskomststigninger i den finansielle sektor og er på ingen måde omfattet af incitamentsordninger. Formanden for bestyrelsen modtager derudover et tillæg på 100 %, og det særlige regnskabskyndige medlem af revisionsudvalget modtager et tillæg på 25 %. For en specifikation af de udbetalte honorarer henvises til note 8.

Bestyrelsen ønsker at tiltrække og fastholde bankens ledelsesmæssige kompetencer, hvorfor direktionsmedlemmer og ledende medarbejders aflønning er fastlagt under hensyntagen til arbejdsopgaver, værdiskabelse og vilkår i sammenlignelige virksomheder.

Bankens ledelse har udarbejdet en lønpolitik og praksis for aflønning af ledelsen og andre ansatte med indflydelse på bankens risikoprofil. Det fremgår heraf, at banken ikke anvender incitamentsaflønning. Bankens lønpolitik fremgår af [www.moensbank.dk/Om Møns Bank/Bestyrelse og Udvalg/Lønudvalg/Lønpolitik](http://www.moensbank.dk/Om%20M%C3%B8ns%20Bank/Bestyrelse%20og%20Udvalg/L%C3%B8nudvalg/L%C3%B8npolitik)

Væsentlige aftaler med ledelsen

Direktionens fratrædelsesvilkår følger almindelig praksis på området og respekterer den gældende lov for lønpolitik.

Ledelseshverv

Følgende medlemmer af bankens bestyrelse og ledelse har oplyst følgende ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder:

Ledelseshverv direktion:

Flemming Jensen:
Dansk Erhvervsfinansiering A/S - bestyrelsesmedlem
Bluegarden A/S - bestyrelsesmedlem
Bluegarden Holding A/S - bestyrelsesmedlem

Ledelseshverv bestyrelse:

Christian Brix-Hansen:
Brix Design A/S – direktør og bestyrelsesmedlem
Brix-Hansen Holding ApS - direktør
Vordingborg Erhvervsforening – næstformand
Vordingborg Gymnasium & HF – bestyrelsesmedlem
Vordingborg Udviklingsråd for Erhverv og Turisme - bestyrelsesmedlem

Agnethe Hviid:
Agnethe Hviid Holding ApS - direktør

Knud Larsen:
Bogø Kostskole - formand
Trafikselskabet Movia – næstformand

Jens Ravn:
Regionstog A/S – bestyrelsesmedlem
Fælleskøkkenet I/S - bestyrelsesmedlem

Peter Ole Sørensen:
Skibbinge Menighedsråd – formand

Revision

Til varetagelse af aktionærernes og offentlighedens interesser vælges på den årlige ordinære generalforsamling et statsautoriseret revisionsfirma efter bestyrelsens indstilling. Revisorerne aflægger rapport til den samlede bestyrelse minimum to gange om året og derudover umiddelbart efter konstatering af eventuelle forhold, som bestyrelsen bør forholde sig til. Revisorerne deltager i bestyrelsesmøder i forbindelse med aflæggelse af rapporter til bestyrelsen. Forud for indstilling til valg på generalforsamlingen foretager bestyrelsen i samråd med direktionen en vurdering af revisors uafhængighed, kompetencer mv.

Møns Banks politik for samfundsansvar

I Møns Bank har vi altid været bevidste om bankens samfundsmæssige ansvar, og banken gennemfører således allerede i dag en lang række af initiativer, der kan kategoriseres som samfundsansvar. Fælles for disse indsatser er, at de tager udgangspunkt i bankens forankring i lokalsamfundet og i bankens værdigrundlag, der udtrykkes gennem værdierne

kvalitet, teamwork, enkelthed, målbevidsthed, åbenhed og glæde

Vi ønsker at være et ansvarligt og værdiskabende pengeinstitut, der agerer med omtanke og arbejder bevidst på at skabe de bedste resultater for både vores kunder, medarbejdere, lokalsamfund, aktionærer, det omgivende miljø og os selv som pengeinstitut.

Kunder

Vi lægger vægt på, at Møns Bank på den ene side fokuserer på økonomiske og profitable hensyn og på den anden side er tilpasset kunderne og deres behov. Banken lægger derfor stor vægt på den personlige kontakt og dialogen i mødet med kunderne. Vi ser det som vores fornemste opgave at imødekomme kundernes behov for bankydelser, at yde en troværdig, forståelig og redelig rådgivning og i øvrigt at gøre os fortjent til kundernes tillid, der er afgørende for bankens succes og eksistensberettigelse i det hele taget.

Banken ønsker derfor langvarige kunderelationer, hvor samarbejdet baseres på gensidig åbenhed og tillid med et klart mål om at være **værd at anbefale**.

Fokus i 2012

Med fokus på bankens tætte relationer til kunderne har vi set på den måde, vi møder vores kunder på. Det er besluttet, at vi fastholder vores personlige betjening i bankens filialer sammenholdt med tilbud om, at vores kunder kan løse deres bankforretninger elektronisk.

Vi har videreudviklet Møn Direkte med flere Møn Direkte konsulenter, så vores kunder uden for bankens primære markedsområde også kan have den personlige kontakt til banken.

Banken har i samarbejde med Ældre Sagen undervist ældresagens medlemmer i NemId, Netbank og E-boks for at hjælpe dem på deres vej ind i den digitale verden.

Fokus i 2013

I 2013 vil vi arbejde målrettet med udvikling af digitale løsninger til vores kunder samt videreudvikle bankens relationer til kunder og aktionærer via bankens ambassadørkoncept.

Medarbejdere

Vi har valgt at skabe rammerne for et godt og udfordrende arbejdsliv for bankens medarbejdere ved at fokusere på kompetenceudvikling og uddannelse samt på trivsels- og sundhedsfremmende aktiviteter på arbejdspladsen. Banken afsætter hvert år et betydeligt beløb til uddannelse/efteruddannelse – hovedsageligt via samarbejde med Finanssektorens uddannelsescenter i Skanderborg.

Med dette fokus medvirker vi til

- at sikre den enkelte medarbejders job- og udviklingsmuligheder.
- at understøtte Møns Banks forretningsmæssige udvikling.
- at skabe arbejdsglæde og trivsel.
- at modvirke sygdom og stress.

Den personlige trivsel samt job- og udviklingsmuligheder afdækkes årligt via samtale mellem den enkelte medarbejder og dennes nærmeste leder.

Der lægges samtidig stor vægt på en årlig måling af medarbejdertilfredsheden i banken. Med baggrund i de resultater, der fremkommer af analysen, udvælges fokusområder, der vil sættes specielt ind på.

Med afsæt i bankens værdigrundlag arbejder bankens ledergruppe målrettet med at forme og forankre den ønskede virksomhedskultur, der giver tilfredse kunder, en bedre bundlinje og en attraktiv arbejdsplads.

Som et af bankens sundhedsfremmende tiltag har vi en frugtordning, og bankens medarbejdere har blandt andet mulighed for at deltage i kampagnerne "Vi cykler på arbejde" samt "Tæl skridt" m. fl.

Ud over ovennævnte understøtter banken også medarbejderarrangementer både af social og sportslig karakter.

Fokus i 2012

På uddannelsesområdet har bankens rådgivere gennemført uddannelse i rød, gul og grøn certificering på investeringsområdet.

De vurderingsansvarlige har gennemgået vurderingsuddannelsen og er certificeret med "BolidMærket Vurdering".

I 2012 har vi arbejdet med relancering af bankens værdigrundlag med adskillige tiltag over året, herunder relancering af bankens værdier, arrangement med fokus på samarbejde og kommunikation m.m. Målet er at sikre en bevidst kultur med plads til rummelighed og fælles opfattelse af bankens værdigrundlag og værdien af stærke relationer.

Som et led i vores samfundsansvar har vi også i 2012 tilbudt praktikophold, arbejdsprøvning og trainee ophold for personer, som har haft behov for et ophold i et pengeinstitut for at komme videre med deres arbejdsliv. I 2012 har vi haft erhvervspraktikanter samt finansøkonom i trainee ophold.

Det fysiske arbejdsmiljø har også stor fokus for banken. Ud fra resultatet af sidste års APV (ArbejdsPladsVurdering) er der iværksat forskellige hygiejnetiltag, og bankens medarbejdere har fået tilbudt førstehjælpskursus. I september 2012 er der gennemført tre førstehjælpskurser.

Endvidere har der været set på ergonomiske forhold, og en ergonom har været på besøg og gennemgået arbejdsstillinger med medarbejderne.

Også Arbejdstilsynet har været på besøg og set på bankens arbejdsmiljø. Møns Bank fik tildelt en **Grøn Smiley**, som er et signal til omverdenen om, at bankens arbejdsmiljø er i orden.

Fokus i 2013

Arbejdet med bankens værdier er en længerevarende proces, som vi arbejder videre med i 2013 ud fra medarbejder-tilfredshedsanalysen, som er gennemført ultimo 2012. Også i 2013 tager vi erhvervspraktikanter, finansøkonomer i praktikophold m.m.

Miljø

Som pengeinstitut og arbejdsplads tager vi et medansvar for miljøet.

Vores egen profil på miljøområdet er relateret til den daglige drift, hvor vi nedbringer ressourceforbruget mest muligt som en del af virksomhedskulturen.

Som pengeinstitut har vi endvidere fokus på miljøet i vores rådgivning om og finansiering af energibesparende foranstaltninger. Endvidere markedsfører vi aktivt på bankens hjemmeside "Tjen penge på at miljøforbedre din bolig" via Miljøberegneren, som er et værktøj, der viser den økonomiske gevinst ved at foretage miljømæssige forbedringer. Herudover tilbyder banken gratis at låne elmålere ud.

Vi har de senere år arbejdet på elektronisk sagsbehandling, på at få vores kunder til at modtage korrespondance via mail, og på at sende kontoudskrifter, betalingsoversigter m.m. via eBoks, så vi derved sparer på papiret.

I forbindelse med finansiering af erhvervslivet er virksomhedernes miljøgodkendelser en del af beslutningsgrundlaget.

Fokus 2012

Med fokus på alternativ energi, har vi deltaget i flere solcellearrangementer og markedsført tilbud på finansiering af solceller.

Fokus 2013

Der er ikke fastsat særskilte initiativer.

Lokalsamfundet

A/S Møns Bank blev i 1967 etableret som en fusion mellem A/S Møns Bank, som er stiftet i 1902, og Møns Discontobank A/S, som påbegyndte sin virksomhed i 1877. Per 1. juli 2012 blev Fanefjord Sparekasse en del af Møns Bank. Selvom banken er vokset siden, og i dag er et pengeinstitut med fire filialer og 80 medarbejdere, er vi stadig et lokalt pengeinstitut med stærke rødder i lokalsamfundet.

Med baggrund i forankringen i lokalområdet har banken et naturligt ønske om at understøtte udviklingen i området, og vi forsøger derfor at udnytte vores indgående kendskab til lokalområdet, dets beboere og de erhvervsdrivende ved at forene ansvarlig kreditgivning og en redelig rådgivning til gavn for såvel lokalområdet, kunderne, aktionærerne og banken som pengeinstitut.

En aktiv indsats, som ved flere lejligheder er blevet påskønnet fx ved modtagelse af Handelsstandsforeningens årlige initiativpris i 1999 og i 2007 for bankens aldrig svigtende lyst til at støtte store som små lokale initiativer.

Banken har tillige været initiativtager til etablering af Initiativgruppen for Byggeri og Miljø tilbage i 1983, hvor formålet fra starten var at samle og koordinere lokale kræfter i et medansvar for udviklingen af lokalsamfundet. Lige siden opstarten har gruppen været med til at påvirke udviklingen - og gør det fortsat, da Initiativgruppen for Byggeri og Miljø stadig er aktiv.

Banken har været en af initiativtagerne i den nye forening Møn NU. Møn NU er en forening, som blev stiftet i foråret 2012, og som arbejder for fremtidens Møn.

Desuden er banken en aktiv medspiller i forhold til det lokale foreningsliv. Banken støtter således de lokale foreninger og den lokale sport og kultur, fordi vi tror på, at positive relationer lønner sig, og fordi sports- og kulturoplevelser skaber sammenhold og bidrager til et sundt og rigt liv. Som tidligere år har banken også i 2012 ydet en aktiv støtte til især lokale idrætsforeninger med store børne- og ungdomsafdelinger.

I anledningen af bankens 100 års jubilæum den 23. maj 1977 blev der etableret en Jubilæumsfond, der har til formål at yde støtte til kulturelle formål samt til ungdoms- og foreningsarbejde i bankens interesseområder. Legater uddeles en gang årligt ved bankens generalforsamling i marts måned.

Fokus i 2012

Banken har udvidet sine aktiviteter med Fanefjord Sparekasse, som var en stærkt forankret sparekasse på Vestmøn med 111 års historie. I forbindelse med overtagelsen af Fanefjord Sparekasse, blev Fanefjord Sparekasses fond etableret med en kapital på 15 millioner. En fond der uddeler midler til almennyttige formål på Møn, Bogø og Nyord. Fonden har uddelt første gang i november 2012.

Møns Banks Jubilæumsfond har uddelt tre legater i 2012. Legatmodtagerne var Vintersbølle Gymnastikforening, Skulpturhaven i Borre samt Brasa Brasil Capoeira (brasiliansk kampsport/dans).

Banken er endvidere opmærksom på samt vedkender sig sit samfundsmæssige medansvar for uddannelse af unge, der søger uddannelse og job indenfor den finansielle sektor.

Fokus 2013

Møns Bank vil fortsat arbejde for at Foreningen Møn NU forankres i lokalsamfundet og vil støtte foreningen i forbindelse med initiativer og tiltag.

Yderligere information

Generalforsamlingen afholdes onsdag den 20. marts 2013 kl. 17.15 i Mønshallerne, Platanvej 40B, 4780 Stege.

Årsrapport vil være tilgængelig på www.moensbank.dk\Om Møns Bank\Investor Relations\Regnskaber efter regnskabets offentliggørelse den 25. februar 2013 (den trykte årsrapport forventes at foreligge den 5. marts 2013).

På www.moensbank.dk\Om Møns Bank\Investor Relations kan findes yderligere information om aktionærforhold.

Forespørgsler vedrørende bankens relationer til investorer og aktiemarkedet kan rettes til:
Bankdirektør Flemming Jensen, Tlf. 55861536, e-mail: fj@moensbank.dk.

Fondsbørsmeddelelser i 2012

27.02.2012	Nr. 01-2012	Årsrapport 2011 inklusiv følgeskrivelse
27.02.2012	Nr. 02-2012	Indkaldelse ordinær generalforsamling
15.03.2012	Nr. 03-2012	Fanefjord Sparekasse sammenlægges ikke med Møns Bank
20.03.2012	Nr. 04-2012	Besiddelse af egne aktier i henhold til § 28 i Lov om værdipapirhandel
22.03.2012	Nr. 05-2012	Referat af ordinær generalforsamling
27.03.2012	Nr. 06-2012	Valg i Møns Bank
27.03.2012	Nr. 07-2012	Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling
11.04.2012	Nr. 08-2012	Fanefjord Sparekasse overdrages til Møns Bank
24.04.2012	Nr. 09-2012	Referat af ekstraordinær generalforsamling
02.05.2012	Nr. 10-2012	Vedtægtsændringer i Møns Bank
03.05.2012	Nr. 11-2012	Fanefjord Sparekasse overdrages til Møns Bank
09.05.2012	Nr. 12-2012	Periodemeddelelse 1. januar – 31. marts 2012
10.05.2012	Nr. 13-2012	Finanskalender 2012 – revideret
26.06.2012	Nr. 14-2012	Registrering af vedtægtsændringer
02.07.2012	Nr. 15-2012	Besiddelse af egne aktier i henhold til § 28 i Lov om værdipapirhandel
02.07.2012	Nr. 16-2012	Overdragelse af aktiviteterne i Fanefjord Sparekasse godkendt af Finanstilsynet
27.08.2012	Nr. 17-2012	Halvårsrapport 2012
12.11.2012	Nr. 18-2012	Periodemeddelelse 1. januar – 30. september 2012
14.11.2012	Nr. 19-2012	Finanskalender 2013

Finanskalender 2013

25.02.2013	Årsregnskabsmeddelelse for 2012
20.03.2013	Ordinær generalforsamling kl. 17.15 i Mønshallerne, Stege
13.05.2013	Periodemeddelelsen 1. januar – 31. marts 2013
27.08.2013	Halvårsrapport 2013
11.11.2013	Periodemeddelelse 1. januar – 30. september 2013

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for A/S Møns Bank.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.. Årsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stege, den 25. februar 2013

Direktion

Flemming Jensen

Ellis Rasmussen
Administrationschef

Bestyrelsen

Jens Ravn
Formand

Christian Brix-Hansen
Næstformand

Knud Larsen

Peter Ole Sørensen

Agnethe Hviid

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til aktionærene i A/S Møns Bank

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Møns Bank for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle virksomheder.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle virksomheder. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for bankens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af bankens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle virksomheder.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiel virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle virksomheder.

Stege, den 25. februar 2013

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Anders O. Gjelstrup
Statsautoriseret revisor

Christian Dalmose Pedersen
Statsautoriseret revisor

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE 2012

Note	2012 1.000 kr.	2011 1.000 kr.
Resultatopgørelse		
4 Renteindtægter	97.321	82.483
5 Renteudgifter	14.372	13.452
Netto renteindtægter	82.949	69.031
Udbytte af aktier mv.	566	261
6 Gebyrer og provisionsindtægter	29.427	26.131
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	4.055	3.699
Netto rente- og gebyrindtægter	108.887	91.724
7 Kursreguleringer	2.844	-939
Andre driftsindtægter	178	3
8 Udgifter til personale og administration	66.954	60.203
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	950	741
9 Andre driftsudgifter	2.641	333
10 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	33.428	43.346
Resultat før skat	7.936	-13.835
11 Skat	1.465	-3.228
Årets resultat	6.471	-10.607

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Udbytte for regnskabsåret	2.400	0
Overført til næste år	4.071	-10.607
I alt disponeret	6.471	-10.607

TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Årets resultat	6.471	-10.607
Anden totalindkomst efter skat	0	0
Årets totalindkomst	6.471	-10.607

BALANCE PR. 31.12.2012

Note	2012 1.000 kr.	2011 1.000 kr.
AKTIVER		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	17.075	48.473
12 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	56.457	140.978
13 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	997.121	954.730
14 Obligationer til dagsværdi	466.435	181.445
15 Obligationer til amortiseret kostpris	1.470	2.197
Aktier mv.	112.901	100.876
16-17 Immaterielle aktiver	1.766	0
Grunde og bygninger i alt	20.614	18.816
18 Investeringsjendomme	1.713	1.713
19 Domicilejendomme	18.901	17.103
20 Øvrige materielle aktiver	431	616
Aktuelle skatteaktiver	0	2.970
21 Udskudte skatteaktiver	1.755	2.206
22 Aktiver i midlertidig besiddelse	0	4.470
Andre aktiver	9.440	9.245
Periodeafgrænsningsposter	1.500	1.364
Aktiver i alt	1.686.965	1.468.386
PASSIVER		
Gæld		
23 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	88.762	86.919
24 Indlån og anden gæld	1.261.951	1.059.189
25 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	2.704	2.302
Aktuelle skatteforpligtelser	538	0
Andre passiver	17.161	14.401
Periodeafgrænsningsposter	4	3
Gæld i alt	1.371.120	1.162.814
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	3.515	3.290
Hensættelser til tab på garantier	2.055	4.780
Andre hensatte forpligtelser	3.517	494
Hensatte forpligtelser i alt	9.087	8.564
26 Efterstillede kapitalindskud i alt	50.000	50.000
27 Egenkapital		
Aktiekapital	24.000	24.000
Opskrivningshenlæggelser	475	475
Overført overskud eller underskud	229.883	222.533
Foreslået udbytte	2.400	0
Egenkapital i alt	256.758	247.008
Passiver i alt	1.686.965	1.468.386

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital 1.000 kr.	Opskriv- ningshen- læggelser 1.000 kr.	Opskriv- ningshen- læggelser 1.000 kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.
Egenkapital 01.01.2012	24.000	475	222.533	0	247.008
Årets resultat			4.071	2.400	6.471
Anden totalindkomst			0		0
Årets Totalindkomst	<u>24.000</u>	<u>475</u>	<u>226.604</u>	<u>2.400</u>	<u>253.479</u>
Køb af egne aktier			-9.326		-9.326
Salg af egne aktier			12.605		12.605
Egenkapital 31.12.2012	<u>24.000</u>	<u>475</u>	<u>229.883</u>	<u>2.400</u>	<u>256.758</u>
 Egenkapital 01.01.2011	 24.000	 475	 231.768	 0	 256.243
Årets resultat			-10.607	0	-10.607
Anden totalindkomst					0
Årets Totalindkomst	<u>24.000</u>	<u>475</u>	<u>221.161</u>	<u>0</u>	<u>245.636</u>
Køb af egne aktier			-19.978		-19.978
Salg af egne aktier			21.350		21.350
Egenkapital 31.12.2011	<u>24.000</u>	<u>475</u>	<u>222.533</u>	<u>0</u>	<u>247.008</u>

Aktiekapitalen udgør 24 mio. kr. og består af 1.200.000 stk. aktier med en pålydende værdi á 20 kr.
Aktiekapitalen er ikke udvidet de seneste 5 regnskabsår.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2012 1.000 kr.	2011 1.000 kr.
Resultat før skat	7.936	-13.835
Ikke-kontante driftsposter:		
Nedskrivninger på udlån mv.	33.428	43.346
Af- og nedskrivninger på immaterielle, materielle aktiver	797	923
Urealiserede kursreguleringer af værdipapirer	4.547	-2.497
Betalt skat	-3.063	-197
	<u>43.645</u>	<u>27.740</u>
Ændring i udlån	-78.837	-30.522
Ændring i indlån	202.762	61.511
Ændring i værdipapirer obligationer	-284.345	-123.617
Ændring i værdipapirer aktier	-16.490	-22.012
Ændring i udstedte obligationer	402	0
Ændring i kreditinstitutter, netto	6.021	-1.918
Ændring i øvrige aktiver og passiver	11.528	-14.367
Pengestrømme vedrørende drift	<u>-115.314</u>	<u>-103.185</u>
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver	-1.968	0
Køb mv. af materielle anlægsaktiver	-2.208	-2.221
Salg mv. af materielle anlægsaktiver	4.470	0
Pengestrømme vedrørende investeringer	<u>294</u>	<u>-2.221</u>
Køb af egne aktier	-9.326	-19.978
Salg af egne aktier	12.605	21.350
Pengestrømme vedrørende finansiering	<u>3.279</u>	<u>1.372</u>
Ændring i pengestrømme	<u>-111.741</u>	<u>-104.034</u>
Ændring i likvider		
Likvider primo	108.824	212.858
Ændring i pengestrømme	-111.741	-104.034
Likvider ultimo	<u>-2.917</u>	<u>108.824</u>

NOTEOVERSIGT

Noteoversigt

- 1 Anvendt regnskabspraksis, væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder
- 2 Anvendt regnskabspraksis - Hoved- og nøgletal
- 3 Hoved- og nøgletal
- 4 Renteindtægter
- 5 Renteudgifter
- 6 Gebyrer og provisionsindtægter
- 7 Kursreguleringer
- 8 Udgifter til personale og administration
- 9 Andre driftsudgifter
- 10 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.
- 11 Skat
- 12 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker
- 13 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris
- 14 Obligationer til dagsværdi
- 15 Obligationer til amortiseret kostpris
- 16 Immaterielle aktiver
- 17 Goodwill
- 18 Investeringsjendomme
- 19 Domicilejendomme
- 20 Øvrige materielle aktiver
- 21 Udskudte skatteaktiver/skatteforpligtelser
- 22 Aktiver i midlertidig besiddelse
- 23 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
- 24 Indlån og anden gæld
- 25 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris
- 26 Efterstillede kapitalindskud
- 27 Egenkapital
- 28 Eventualforpligtelser
- 29 Uafviklede spotforretninger
- 30 Finansielle instrumenter - kreditrisiko
- 31 Afledte finansielle instrumenter
- 32 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici
- 33 Valutaeksponering
- 34 Nærtstående parter
- 35 Kapitalforhold og solvens
- 36 Følsomhed overfor hver type af markedsrisiko
- 37 Oplysninger om dagsværdi af finansielle instrumenter
- 38 Kreditrisiko
- 39 Erhvervelse af virksomhed
- 40 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

NOTER

NOTE 1 Anvendt regnskabspraksis, væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen). Årsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundes til nærmeste 1.000 kr.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2011.

Ved udarbejdelse af årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger, der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af bankens aktiver og forpligtelser. Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter. De væsentligste regnskabsmæssige vurderinger, skøn og usikkerheder fremgår nedenfor.

Tilpasninger af sammenligningstal

Der er foretaget tilpasning af følgende sammenligningstal:

- Note 3: Nøgletallet valutaposition, Børskurs/resultat pr. aktie og Børskurs/indre værdi pr. aktie.
- Note 33: Valutaindikator 1.
- Note 36: Valutarisiko.

Tilpasning er foretaget med baggrund i fejl i den trykte Årsrapport.

Herudover er der ændret opgørelsesprincip for udlån i restance i note 38. Restancerne er opgjort som saldoen pr. konto på konti i overtræk fratrukket en eventuel nedskrivning. I Årsrapporten 2011 var restancerne opgjort på kundeniveau.

Regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Årsrapporten udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af bankens ledelse i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske. Reglerne om nedskrivninger er i året blevet ændret og præciseret. Ændringen har påvirket nedskrivningerne negativt i størrelsesordenen 6 mio. kr.

Under områder, som indebærer en højere grad af vurdering eller kompleksitet, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, skal nævnes:

- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, hvor der er væsentlige skøn og dermed usikkerhed forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn.

Ved måling af sikkerheder med pant i helt eller delvist udlejede erhvervsjendomme eller boligejendomme er afkastkrav en af de væsentligste forudsætninger, som banken anvender. Værdien af ejendomme fastsættes på grundlag af en vurdering af det afkastkrav, som en investor forventes at ville stille til en ejendom i den pågældende kategori. Afkastkravets størrelse afhænger bl.a. af geografi, beliggenhed i det pågældende område, ejendommens anvendelsesmuligheder (erhverv/beboelse), vedligeholdelsesstand samt eventuel genudlejning og dermed niveauet for tomgang mv. I de foretagne nedskrivningstest forudsættes ejendomme at blive solgt efter 6 måneder.

Nedskrivningerne er opgjort i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens bilag 10 og med udgangspunkt i vurderede terminalværdier jf. senest kendte praksis. Værdierne er fastlagt i et særdeles illikvidt marked hvor kendskab til reelle handels- og belåningsværdier er meget sparsomme. En afgørende faktor for nedskrivninger på landbrugsengagementer er værdien af landbrugsjorden. I de foretagne nedskrivningsberegninger for de landbrugsengagementer, hvor der er vurderet at være objektiv indikation for værdiforringelse, ligger banken i sin anvendte hektarpriser under de af Finanstilsynets anvendte hektarpriser.

For privatkunder er der usikkerhed forbundet med opgørelse af nedskrivninger, da det for en del af kunderne kan konstateres, at selvom kunderne på nuværende tidspunkt kan betale ydelserne på lånene, så vil yderligere krav til afdrag eller rente presse betalingsevnen. Hertil kommer, at en række boligejere ikke vil kunne afhænde deres bolig uden tab.

Samme opgørelsesmetoder og usikkerhed knytter sig til opgørelsen af markedsværdi på udlån i note 37.

- Gruppevis nedskrivninger er fortsat behæftet med en vis usikkerhed, da banken fortsat kun har et begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne. Det har således været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn. De ledelsesmæssige skøn knytter sig i hovedsagen til en tilpasning af de enkelte kreditmarginaler.

- Hensættelser til tab på garantier, hvor der er væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at der skal betales på den afgivne garanti.
- Regnskabspraksis baseres på de IFRS forenelige regler i regnskabsbekendtgørelsen. Ændringer kan forekomme ved ændring i praksis fra myndighedernes side. Det kan således ikke afvises at en fortsat negativ udvikling indenfor brancher hvor banken har ikke ubetydelige engagementer, ændring af praksis af den ene eller anden årsag kan medføre yderligere nedskrivninger eller forhøjelse af solvensbehovet.
- Måling af unoterede aktier er kun i mindre grad baseret på observerbare markedsdata. Hertil kommer, at der for en række af aktierne ikke har været omsat heri i en årrække. Måling af unoterede aktier er derfor opgjort til skønnet markedsværdi og er således behæftet med usikkerhed.
- Investeringsejendomme og domicilejendomme, hvor der er væsentlige skøn forbundet med fastlæggelse af et forrentningskrav til afhændelse indenfor en 6 måneders periode med salgsbestræbelser.
- Udsudte skatteaktiver indregnes i den udstrækning det anses for sandsynligt, at der indenfor en overskuelig årrække realiseres skattemæssige overskud, hvori underskuddet kan modregnes. Ultimo 2012 har banken et skattemæssigt underskud, der forventes udnyttet fuldt ud i 2013.

Fastlæggelse af dagsværdi

Dagsværdien er det beløb, som et aktiv kan omsættes til, eller en forpligtelse indfries til, ved en handel under normale omstændigheder mellem kvalificerede, villige og indbyrdes uafhængige parter.

Dagsværdien af finansielle instrumenter, der findes et aktivt marked for, fastsættes til lukkekursen på balancedagen eller, hvis en sådan ikke foreligger, en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil.

For finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked, fastlægges dagsværdien ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker, der baserer sig på observerbare aktuelle markedsdata.

Regnskabsmæssig sikring

Banken anvender ikke reglerne for regnskabsmæssig sikring.

Generelle principper for indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde banken, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når banken som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå banken, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog indregnes materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Vurdering efter første indregning sker som beskrevet under de enkelte regnskabsposter nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes renter og løbende provisioner i takt med at de indtjenes. Øvrige indtægter indregnes i takt med at de indtægtsføres. Omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes værdistigninger i domicilejendomme direkte på egenkapitalen.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på afviklingsdagen, og indregningen ophører, når retten til at modtage/ afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og banken i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens lukkekurs for valutaen. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Modregning

Banken modregner tilgodehavender og forpligtelser, når banken har en juridisk ret til at modregne de indregnede beløb og samtidig har til hensigt at nettomodregne eller realisere aktivet og indfri forpligtelsen samtidig.

Virksomhedsovertagelse

Nyerhvervede virksomheder indregnes i regnskabet fra overtagelsestidspunktet.

Ved købet af den overtagne virksomhed er overtagelsesmetoden anvendt, hvorefter den nytilkøbte virksomheds identificerbare aktiver og forpligtelser er målt til dagsværdien på overtagelsestidspunktet. Der er taget hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser er indregnet under immaterielle aktiver og nedskrives, hvis der opstår værdiforringelse.

Resultatopgørelsen

Renter og provisioner mv.

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører. Provisioner og gebyrer, der er en integreret del af den effektive rente af et udlån (stiftelsesprovisioner og etableringsgebyrer), indregnes som en del af den amortiserede kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument (udlån) under renteindtægter.

Som en del af indregningen efter den effektive rentes metode på udlån hører tilbageløbet af underkurskontoen på udlån fra overtagen virksomhed.

Renteindtægter og –udgifter omfatter endvidere renter på finansielle instrumenter til dagsværdi.

Bankens aktiviteter og geografiske markeder anses ikke for at afvige indbyrdes, hvorfor regnskabsposten ikke er fordelt i henhold til regnskabsbekendtgørelsens §119.

Udbytte af aktier mv.

Udbytte af aktier mv. omfatter udbytte og lignende indtægter fra kapitalandele.

Gebyrer og provisionsindtægter

Gebyrer og provisionsindtægter omfatter indtægter vedrørende tjenesteydelser for kundens regning. Afgivne gebyrer og provisionsindtægter omfatter den del af kundernes gebyrer, der videregives til eksterne samarbejdspartnere.

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit indregnes efter modregningsmodellen. Efter modregningsmodellen indregnes vederlag på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at banken forestår serviceringen, og dermed opnår ret til vederlaget. Totalkredit kan modregne konstaterede tab i de løbende provisionsindtægter i hele realkreditlånets løbetid. Modregningen indregnes på tidspunktet for den tabsgivende begivenhed.

Bankens aktiviteter og geografiske markeder anses ikke for at afvige indbyrdes, hvorfor regnskabsposten ikke er fordelt i henhold til regnskabsbekendtgørelsens §119.

Kursreguleringer

Kursreguleringer omfatter værdireguleringer af aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi.

Bankens aktiviteter og geografiske markeder anses ikke for at afvige indbyrdes, hvorfor regnskabsposten ikke er fordelt i henhold til regnskabsbekendtgørelsens §119.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter driftsindtægter, der ikke kan kategoriseres som almindelige forekommende indtægter vedrørende bankdriften.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab samt personale-udgifter og øvrige administrationsomkostninger.

Banken har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med hovedparten af bankens personale. Indbetaling til pensionsordningerne sker løbende. Bankens har ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag.

Bankens nuværende direktion har intet pensionstilsagn.

Bankens tidligere direktion har en garanteret pension på 60 % af en inflationsreguleret løn og efterlevende ægtefælle 40 %. Forpligtelsen reguleres løbende i regnskabet. Forpligtelser af denne type opgøres ved en aktuarmæssig tilbagediskontering af pensionsforpligtelser til nutidsværdi. Nutidsværdien beregnes på grundlag af forudsætninger om den fremtidige udvikling i rente, inflation og dødelighed.

Banken anvender ikke incitamentsprogrammer.

I regnskabet afsættes ligeledes en forpligtelse til jubilæumsgratiale til personalet. Forpligtelsen afsættes, når der resterer 5 år til jubilæet.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter omfatter driftsudgifter, der ikke kan kategoriseres som almindelige forekommende udgifter vedrørende bankdriften, herunder bidrag til sektorløsninger.

Nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. omfatter nedskrivninger på poster med kreditrisiko, samt hensættelser på garantier.

Nedskrivninger til tab foretages, når der er objektiv indikation for værdiforringelse.

For individuelle nedskrivninger anses objektiv indikation for værdiforringelse i de mindste at være indtruffet i tilfælde af en eller flere af følgende begivenheder:

- låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder
- låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter
- virksomheden yder låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder, eller
- det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion

Nedskrivning foretages med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivning og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet, herunder realisationsværdi af eventuel sikkerhed. De forventede fremtidige betalinger er opgjort med udgangspunkt i det mest sandsynlige udfald på opgørelsestidspunktet. Til beregning af den tilbagediskonterede værdi anvendes for fastforrentede udlån den oprindeligt fastsatte effektive rente og for variabelt forrentede udlån den aktuelt fastsatte effektive rente.

Nedskrivningerne foretages såvel individuelt som gruppevist.

Opfølgning og overvågning på alle typer engagementer foretages uanset beløbsstørrelse løbende af vor kreditafdeling med rapportering til direktionen.

Gruppevis nedskrivninger

For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for gruppen er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.

Den gruppevis vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Med henblik på at have kritisk masse i de enkelte grupper anvendes foreningen Lokale Pengeinstitutters "Reduceret model". Modelvalget betyder, at vi pt. opererer med 4 grupper på udlån fordelt på 1 offentlig, 2 grupper på erhverv - landbrug og øvrige erhverv - og 1 gruppe på privat. Banken tilbageførte i 2011 de gruppevis hensættelser på DLR garantier. Tilbageførslen kom som følge af, at banken historisk ikke har haft nævneværdige tab på garantier i forbindelse med realkreditlån, og at eventuelle tab fremadrettet forventes at komme som modregninger i fremtidige gebyrindtægter. Der hensættes således ikke gruppevist på garantier.

Den gruppevis vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, der jf. ovennævnte er udviklet af foreningen Lokale Pengeinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling. Segmenteringsmodellen fastlægger sammenhængen i de enkelte grupper mellem konstaterede tab og et antal signifikante forklarende makroøkonomiske variabler via en lineær regressionsanalyse. Blandt de forklarende makroøkonomiske variabler indgår arbejdsløshed, boligpriser, rente, brændstofpris, antal konkurser/tvangsauktioner m.fl.

Den makroøkonomiske segmenteringsmodel er i udgangspunktet beregnet på baggrund af tabsdata for hele pengeinstitutsektoren. Vi har derfor vurderet, om modelestimerne skal tilpasses kreditrisikoen for vor egen udlånsportefølje.

For hver gruppe af udlån og tilgodehavender fremkommer et estimat, som udtrykker den procentuelle værdiforringelse, som knytter sig til en given gruppe af udlån og tilgodehavender på balancedagen. Ved at sammenligne det enkelte udlåns aktuelle tabsrisiko med udlånets oprindelige tabsrisiko, og udlånets tabsrisiko primo den aktuelle regnskabsperiode, fremkommer det enkelte udlåns bidrag til den gruppevis nedskrivning. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i anden totalindkomst eller direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer henholdsvis i anden totalindkomst eller direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver. Beregningen sker på baggrund af de gældende skatteregler og den skattesats, der er vedtaget på balancetidspunktet.

Bankens fondsbeholdning beskattes efter lagerprincippet, dog beskattes aktierne i fællesejede sektorselskaber efter realisationsprincippet.

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker. Tilgodehavender måles til dagsværdi.

Udlån og garantier

Udlån og tilgodehavender, herunder pantebreve, måles ved første indregning til dagsværdi, der sædvanligvis svarer til nominal værdi med fradrag af stiftelsesprovisioner og etableringsgebyrer.

Udlån og tilgodehavender måles efterfølgende til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af indtrådte, men endnu ikke realiserede tab. For behandling af nedskrivninger henvises til ovenstående afsnit om "Nedskrivninger".

Individuelt vurderede udlån, der ikke er nedskrevet individuelt, behandles efter den individuelle vurdering i de respektive grupper.

Obligationer

Obligationer indregnes på afregningsdagen.

Børsnoterede obligationer, der handles på aktive markeder, indregnes såvel ved første indregning som efterfølgende til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen.

Enkelte obligationer er efter reglerne i Regnskabsbekendtgørelsen omklassificeret til kategorien "hold til udløb". For disse obligationer gælder, at det er kursen på omklassificeringstidspunktet (1. juli 2008), der danner baggrund for den amortiserede kostpris, som obligationerne er optaget til.

Obligationer, der er udtrukket til indfrielse pr. 3. januar 2013, optages til pari, mens obligationer, der er udtrukket til senere indfrielse, optages til lavere kurser under hensyntagen til restløbetiden.

Hvis markedet for en eller flere obligationer er illikvidt, eller hvis der ikke findes en offentligt anerkendt pris, fastsætter banken dagsværdien ved brug af anerkendte værdiansættelsesteknikker. Disse teknikker omfatter anvendelse af tilsvarende nylige transaktioner mellem uafhængige parter, henvisning til andre tilsvarende instrumenter, analyser af tilbagediskonterede pengestrømme samt andre modeller baseret på observerbare markedsdata.

Realiserede såvel som urealiserede værdiændringer af obligationer indgår i resultatopgørelsen under kursreguleringer.

Aktier

Aktier indregnes på afregningsdagen.

Børsnoterede aktier, der handles på aktive markeder, indregnes såvel ved første indregning som efterfølgende til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen.

Anlægspapirer og ikke noterede omsætningspapirer optages til dagsværdi på et velfungerende marked. Eksisterer der intet velfungerende marked, optages de til en tilnærmet salgsværdi opgjort som den for værdipapiret relevante markedsværdi. Kan en tilnærmet salgsværdi ikke beregnes, anvendes kostprisen.

Unoterede investeringsforeningsandele er optaget til de officielle kurser på et reguleret marked.

Realiserede såvel som urealiserede værdiændringer af aktier indgår i resultatopgørelsen under kursreguleringer.

Immaterielle aktiver

Goodwill og øvrige aktiverede immaterielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Øvrige immaterielle aktiver omfatter værdien af den overtagne kundebog efter overtagen virksomhed. De øvrige immaterielle aktiver afskrives lineært over 4 år.

Computersoftware afskrives som hovedregel fuldt ud i anskaffelsesåret.

Materielle anlægsaktiver

Investerings ejendomme

Investerings ejendomme er ejendomme, som besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster.

Investerings ejendomme bliver ved første indregning målt til kostpris, hvilket er anskaffelsesprisen tillagt de omkostninger, der er forbundet med anskaffelsen. Investerings ejendomme måles efter første indregning til dagsværdi i overensstemmelse med bilag 8 i regnskabsbekendtgørelsen (afkastmetoden). Forrentningskravet er fastsat fra 4 – 6 % henset til det nuværende renteniveau.

Der har i forbindelse med værdiansættelsen ikke været anvendt eksterne eksperter.

Regulering til markedsværdi indregnes i resultatopgørelsen under "Kursregulering"

Beregningen er foretaget ud fra et internt kendskab til markedspriser i området.

Domicilejendomme

Domicilejendomme er ejendomme, som banken selv benytter til administration, filial eller øvrig servicevirksomhed.

Domicilejendomme bliver ved første indregning målt til kostpris, hvilket er anskaffelsesprisen tillagt de omkostninger, der er forbundet med anskaffelsen. Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi, som er dagsværdien opgjort ud fra afkastmetoden i overensstemmelse med bilag 8 i regnskabsbekendtgørelsen, fratrullet akkumulerede afskrivninger og eventuelle tab ved værdiforringelse. Omvurderingen foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdi. Forrentningskravet er fastsat fra 8 – 10 %.

Afskrivninger beregnes ud fra en forventet brugstid på 50 år af afskrivningsgrundlaget, opgjort som værdien pr. 1. januar 1996, fratrullet en scrapværdi på 50 pct. af ejendomsværdien på samme tidspunkt.

Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes under opskrivningshenslæggelser under egenkapitalen. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, med mindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger. Afskrivninger foretages på baggrund af den opskrevne værdi.

Der indhentes ikke ekstern vurdering, hvorfor det alene er afkastmetoden i bilag 8, der danner baggrund for værdiansættelsen.

Driftsmidler (maskiner/inventar/ombyggede lokaler)

Maskiner og inventar mv. optages til anskaffelsespris med fradrag af afskrivninger. Afskrivninger foretages lineært:

EDB	3 år
Maskiner og inventar i øvrigt	5 år

Ombygning af lejede lokaler aktiveres. Mindre projekter anses for vedligeholdelse. De årlige afskrivninger udgør 20 % af anskaffelsesværdien.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter aktiver som banken overtager i forbindelse med afvikling af et kundeengagement, hvor det er hensigten at realisere aktiverne hurtigst muligt. Værdien af aktivet indregnes ved første indregning til dagsværdi ved overtagelsen. Efterfølgende indregnes de til det laveste beløb af regnskabsmæssig værdi og dagsværdi med fradrag af omkostninger ved salg. Aktiverne er kun midlertidigt i bankens besiddelse og salg vurderes sandsynligt inden for kort tid. Der afskrives ikke på aktivet. Aktiver og dertil tilknyttede forpligtelser udskilles i særskilte linjer i balancen.

Værdiregulering af midlertidigt overtagne aktiver i forbindelse med afvikling af et engagement indregnes i resultatopgørelsen under posten Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv.

Afledte finansielle instrumenter og uafviklede spotforretninger

Fonds- og valutaterminsinstrumenter, rente- og valutaswaps samt uafviklede spotforretninger mv. indregnes og måles til dagsværdi. I det omfang der er tale om ikke noterede instrumenter opgøres dagsværdien efter almindelig anerkendte principper, der bygger på markedsbaserede parametre.

Afledte finansielle instrumenter indregnes under andre aktiver, henholdsvis andre passiver.

De gennemsnitlige markedsværdier er beregnet på baggrund af månedlige beholdningsopgørelser indenfor hvert instrument.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke henhører under andre aktivposter. Posten omfatter positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og indtægter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder tilgodehavende renter og udbytte. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en positiv værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker omfatter indskud fra andre kreditinstitutter samt bankens gæld til kreditinstitutter herunder prioritetsgæld. Måles til dagsværdi. Efterfølgende indregning sker til amortiseret kostpris.

Indlån og anden gæld

Indlån og anden gæld omfatter indlån med modparter, der ikke er kreditinstitutter eller centralbanker. Indlån og anden gæld måles ved første indregning til dagsværdi, og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Udstedte obligationer

Udstedte obligationer omfatter medarbejderobligationer, der optages til amortiseret kostpris.

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke henhører under andre passivposter. Posten omfatter negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder skyldige renter. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en negativ værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Hensatte forpligtelser

Under hensatte forpligtelser indregnes forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse og/eller tidspunkt for afvikling, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på virksomhedens økonomiske ressourcer.

Det skal bemærkes at:

- Hensatte pensionsforpligtelser til tidligere medlemmer af direktionen er baseret på en aktuarberegning.
- Forpligtelser til jubilæumsgratiale til personalet er tilbagediskonteret til nutidsværdi.

Hensættelser til tab på garantier måles til det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for at indfri den aktuelle forpligtelse på balancedagen, dog ikke lavere end den provision, som er modtaget for garantien periodiseret over garantiperioden.

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Omkostninger, herunder stiftelsesprovision der er direkte forbundet med efterstillede kapitalindskud, fradrages i den initiale dagsværdi og amortiseres ud over løbetiden (ledelsens bedste skøn over løbetid) ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Egenkapital

Opskrivningshenlæggelser

Opskrivningshenlæggelser omfatter opskrivning af bankens domicilejendomme efter indregning af udskudt skat. Opskrivningen opløses, når ejendommen nedskrives eller sælges.

Egne aktier

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte fra egne aktier indregnes direkte i overført resultat under egenkapitalen.

Foreslået udbytte

Udbytte indregnes som gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Leasing som leasingtager

Banken har alene operationelle leasingaftaler og disse indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt bankens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse køb og salg af virksomheder, aktiviteter samt køb, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital, efterstillede kapitalindskud og omkostninger forbundet hermed, køb og salg af egne aktier samt betaling af udbytte.

Likvider omfatter kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker, tilgodehavender hos kreditinstitutter med oprindelig løbetid op til tre måneder samt værdipapirer med oprindelig løbetid op til tre måneder, som øjeblikkeligt kan omsættes til likvid beholdning, og som kun har ubetydelig risiko for ændring i kursværdien.

Note 2 Anvendt regnskabspraksis Hoved- og nøgletal

Solvensprocent	$\frac{\text{Basiskapital} \times 100}{\text{Risikovægtede aktiver}}$
Kernekapitalprocent	$\frac{\text{Kernekapital efter fradrag} \times 100}{\text{Risikovægtede aktiver}}$
Egenkapitalforrentning før skat	$\frac{\text{Resultat før skat} \times 100}{\text{Egenkapital (gns.)}}$
Egenkapitalforrentning efter skat	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Egenkapital (gns.)}}$
Indtjening pr. omkostningskrone	$\frac{\text{Indtægter}}{\text{Omkostninger (ekskl. skat)}}$
Renterisiko	$\frac{\text{Renterisiko} \times 100}{\text{Kernekapital efter fradrag}}$
Valutaposition	$\frac{\text{Valutaindikator 1} \times 100}{\text{Kernekapital efter fradrag}}$
Valutarisiko	$\frac{\text{Valutaindikator 2} \times 100}{\text{Kernekapital efter fradrag}}$
Udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån	$\frac{\text{Udlån} + \text{nedskrivninger} \times 100}{\text{Indlån}}$
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	$\frac{\text{Overskydende likviditet efter opfyldelse af FIL §152} \times 100}{10 \% - \text{lovkravet}}$
Summen af store engagementer	$\frac{\text{Sum af store engagementer} \times 100}{\text{Basiskapital}}$
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	$\frac{\text{Tilgodehavender med nedsat rente} \times 100}{\text{Udlån} + \text{garantier} + \text{nedskrivninger}}$
Akkumuleret nedskrivningsprocent	$\frac{\text{Akkumulerede nedskrivninger} \times 100}{\text{Udlån} + \text{garantier} + \text{nedskrivninger}}$
Årets nedskrivningsprocent	$\frac{\text{Årets nedskrivninger på udlån} \times 100}{\text{Udlån} + \text{garantier} + \text{nedskrivninger}}$
Årets udlånsvækst	$\frac{(\text{Udlån ultimo} - \text{Udlån primo}) \times 100}{\text{Udlån primo}}$
Udlån i forhold til egenkapital	$\frac{\text{Udlån}}{\text{Egenkapital}}$
Årets resultat pr. aktie (pr. stk. størrelse 100)	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gns. antal aktier (korrigeret for beholdning af egne aktier)}}$
Indre værdi pr. aktie (pr. stk. størrelse 100)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Aktiekapital (korrigeret for beholdning af egne aktier)}}$
Udbytte pr. aktie (pr. stk. størrelse 100)	$\frac{\text{Foreslået udbytte} \times 100}{\text{Aktiekapital}}$
Børskurs i forhold til årets resultat pr. aktie (pr. stk. størrelse 100)	$\frac{\text{Børskurs}}{\text{Årets resultat pr. aktie}}$
Børskurs i forhold til indre værdi pr. aktie (pr. stk. størrelse 100)	$\frac{\text{Børskurs}}{\text{Indre værdi pr. aktie}}$

Note 3 Hoved- og nøgletal

	2012	2011	2010	2009	2008
Resultatopgørelse (mio. kr.):					
Netto rente- og gebyrindtægter før modregninger mv.	112,3	93,8	91,0	85,8	79,7
Udgifter til personale og administration	67,0	60,2	56,4	53,1	51,9
Øvrige driftsudgifter	1,5	0,8	1,1	1,2	1,9
Primær basisdrift	43,8	32,8	33,5	31,5	25,9
Tab til realkredit (modregninger)	3,3	2,1	0,9	0,0	0,0
Udgift til Bankpakke I	0,0	0,0	3,9	5,0	1,5
Udgift til Indskydergarantifonden	2,0	0,3	2,2	0,0	0,0
Basisdrift	38,5	30,4	26,5	26,5	24,4
Nedskrivninger/hensættelser nødlidende banker	0,0	0,1	2,9	3,2	1,5
Nedskrivninger/hensættelser kundeengagementer	33,4	43,2	14,3	17,2	-2,8
Resultat før kursregulering og skat	5,1	-12,9	9,3	6,1	25,7
Kursreguleringer	2,8	-0,9	-2,6	10,5	-17,1
Resultat før skat	7,9	-13,8	6,7	16,6	8,6
Skat	1,4	-3,2	1,9	3,4	1,7
Årets resultat	6,5	-10,6	4,8	13,2	6,9
Balance (mio. kr.):					
Udlån	997,1	954,7	965,6	897,6	906,9
Indlån	1.262,0	1.059,2	997,7	1.007,8	942,9
Egenkapital	256,8	247,0	256,2	252,6	239,0
Aktiver i alt	1.687,0	1.468,4	1.406,7	1.411,8	1.302,8
Garantier	444,9	493,3	441,8	529,5	503,6
Officielle nøgletal:					
Solvensprocent	16,0%	17,7%	21,2%	21,8%	20,9%
Kernekapitalprocent	15,8%	16,3%	18,4%	18,9%	17,5%
Egenkapitalforrentning før skat	3,2%	-5,5%	2,6%	6,8%	3,6%
Egenkapitalforrentning efter skat	2,6%	-4,2%	1,9%	5,4%	2,9%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,08 kr.	0,87 kr.	1,08 kr.	1,21 kr.	1,16 kr.
Renterisiko	2,9%	1,1%	1,1%	0,7%	1,5%
Valutaposition	6,4%	3,5%	1,3%	1,9%	0,8%
Valutarisiko ¹⁾	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	85,5%	96,5%	100,3%	91,8%	97,7%
Overdækning i f. t. lovkrav om likviditet	212,8%	148,4%	130,5%	157,8%	110,9%
Summen af store engagementer	40,3%	47,2%	34,2%	24,2%	20,5%
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	5,2%	3,2%	1,5%	1,1%	0,3%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,5%	4,7%	3,1%	2,4%	1,1%
Årets nedskrivningsprocent	2,1%	2,8%	1,2%	1,4%	-0,1%
Årets udlånsvækst	4,4%	-1,1%	7,6%	-1,0%	11,2%
Udlån i forhold til egenkapital	3,9	3,9	3,8	3,6	3,8
Nøgletal for børsnoterede aktieselskaber:					
Årets resultat pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.)	27,3 kr.	-46,1 kr.	20,9 kr.	57,6 kr.	30,0 kr.
Indre værdi pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.)	1.084 kr.	1.073 kr.	1.126 kr.	1.101 kr.	1.044 kr.
Udbytte pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.)	10 kr.	0 kr.	0 kr.	0 kr.	0 kr.
Børskurs/resultat pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.) ¹⁾	17,2	-10,5	30,4	10,9	16,7
Børskurs/indre værdi pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.) ¹⁾	0,4	0,5	0,6	0,6	0,5
Supplerende nøgletal:					
Aktiens ultimokurs (stykstørrelse 100 kr.)	470	485	635	630	500
Antal medarbejdere (gennemsnit)	69	65	60	62	62

¹⁾ Sammenligningstal er ændret jf. anvendt regnskabspraksis note 1.

Note

2012	2011
1.000 kr.	1.000 kr.

4 Renteindtægter:

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	635	2.095
Udlån og andre tilgodehavender	88.731	77.400
Obligationer	7.955	2.903
Afledte finansielle instrumenter i alt	-2	-2
heraf		
Valutakontrakter	-2	-2
Øvrige renteindtægter	2	87
I alt renteindtægter	97.321	82.483

Banken har ikke ægte købs- og tilbagesalgsforretninger.

5 Renteudgifter:

Kreditinstitutter og centralbanker	880	798
Indlån og anden gæld	11.527	11.062
Udstedte obligationer	111	103
Efterstillede kapitalindskud	1.777	1.484
Øvrige renteudgifter	77	5
I alt renteudgifter	14.372	13.452

Banken har ikke ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger.

6 Gebyrer og provisionsindtægter:

Værdipapirhandel og depoter	8.614	7.915
Betalingsformidling	6.448	5.635
Lånesagsgebyrer	6.673	5.895
Garantiprovision	6.066	5.293
Øvrige gebyrer og provisioner	1.626	1.393
I alt gebyrer og provisionsindtægter	29.427	26.131

7 Kursreguleringer:

Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	10	0
Obligationer	1.715	903
Aktier mv.	690	-2.310
Investeringsøjendomme	0	-300
Valuta	558	617
Valuta-, rente-, aktier-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-129	151
I alt kursreguleringer	2.844	-939

Note

2012
1.000 kr.

2011
1.000 kr.

8 Udgifter til personale og administration:

Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab	2.644	2.652
Personaleudgifter	37.056	33.632
Øvrige administrationsudgifter	27.254	23.919
I alt udgifter til personale og administration	66.954	60.203

Personaleudgifter

Løn	29.485	27.116
Pension	3.701	2.950
Udgifter til social sikring	316	280
Afgifter beregnet på grundlag af lønsummen	3.554	3.286
I alt personaleudgifter	37.056	33.632

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede i regnskabsåret 69 65

Direktionen

Fast vederlag Flemming Jensen	1.480	1.681
Pension	386	199
I alt direktionen	1.866	1.880

Antal direktionsmedlemmer 1 1
Direktionen modtager ingen variable vederlag.

Bestyrelsen

Fast vederlag	648	643
I alt bestyrelsen	648	643

Antal bestyrelsesmedlemmer 5 5
Bestyrelsen modtager ingen variable vederlag eller pensioner.

Bestyrelsens aflønning

Bestyrelsesformand Jens Ravn (tiltrådt marts 2012)	182	103
Næstformand Christian Brix-Hansen	129	128
Bestyrelsesmedlem Agnethe Hviid	104	103
Bestyrelsesmedlem Knud Larsen	104	103
Bestyrelsesmedlem Peter Ole Sørensen (indtrådt marts 2012)	78	0
Tidligere bestyrelsesformand Karsten Sørensen (udtrådt marts 2012)	51	206
I alt bestyrelsens aflønning	648	643

Repræsentantskab

Fast vederlag	130	129
I alt repræsentantskabet	130	129

Øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen

Fast vederlag	2.746	2.128
Pension	302	234
I alt ansatte med indflydelse på risikoprofilen	3.048	2.362

Specifikation på aktiviteter undlades i h.t. §121 i Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsbørsmæglerselskaber m.fl.

Antal ansatte med indflydelse på risikoprofilen 4 3
Ansatte med indflydelse på risikoprofilen modtager ingen variable vederlag.

Note

2012 **2011**
1.000 kr. 1.000 kr.

8 Udgifter til personale og administration (fortsat):

Bankens forpligtelse til at yde pension til direktionen

Den nuværende direktion har intet pensionstilsagn.

Tidligere medlemmer af direktionen er garanteret 60 % af en inflationsreguleret løn og efterlevende ægtefælle 40 % af denne.

Reguleringen bogføres i posten "Pensioner" under personaleudgifter, hvor der er foretaget følgende reguleringer:

Regulering nuværende pensionforpligtigelser

I alt regulering pensionsforpligtigelser

225	-445
225	-445

Da banken ikke har gjort brug af bankpakke II, er der foretaget fuld skattemæssigt fradrag for vederlag til ledelsen.

Revisionshonorar

Lovpligtig revision af årsregnskabet

Andre ydelser

384	541
103	59

Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte

revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision

487	600
------------	------------

Banken har ikke haft udgifter til honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed eller honorar for skatterådgivning.

9 Andre driftsudgifter:

Indskydergarantiordningen

Andre driftsudgifter i øvrigt

I alt andre driftsudgifter

1.990	272
651	61
2.641	333

10 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.:

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender:

Individuelle nedskrivninger

Individuelle nedskrivninger primo

Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb ¹⁾

Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår ¹⁾

Andre bevægelser

Endelig tabt tidligere nedskrevet

Individuelle nedskrivninger ultimo

63.555	31.687
50.079	52.755
-11.242	-12.600
556	150
-24.403	-8.437
78.545	63.555

Gruppevise nedskrivninger

Gruppevise nedskrivninger primo

Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb ¹⁾

Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår ¹⁾

Andre bevægelser

Gruppevise nedskrivninger ultimo

3.621	3.353
796	1.503
-1.172	-1.432
180	197
3.425	3.621

Nedskrivninger på øvrige poster med kreditrisiko:

Individuelle nedskrivninger

Nedskrivninger på øvrige poster med kreditrisiko primo

Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb ¹⁾

Endelig tabt tidligere nedskrevet

Individuelle nedskrivninger ultimo

250	1.464
745	250
-250	-1.464
745	250

¹⁾ Der henvises til Udgiftsført i resultatopgørelsen på side 40.

Note

2012 **2011**
1.000 kr. 1.000 kr.

10 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fortsat):

Nedskrivninger garantidebitorer:

Individuelle hensættelser

Individuelle hensættelser primo	4.780	7.633
Hensættelser ¹⁾	1.183	4.175
Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår ¹⁾	-4.946	-28
Andre bevægelser	1.163	0
Endelig tabt tidligere hensat	-125	-7.000
Individuelle hensættelser ultimo	2.055	4.780

Gruppevise hensættelser

Gruppevise hensættelser primo	0	2.410
Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår ¹⁾	0	-2.410
Gruppevise hensættelser ultimo	0	0

Nedskrevet og hensat i alt ultimo

84.770 72.206

Udgiftsført i resultatopgørelsen

¹⁾ Indgår i resultatopgørelsen	35.443	42.213
Endelig tabt ikke tidligere nedskrevet/hensat	3.573	1.495
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-5.588	-362
Udgiftsført i resultatopgørelsen i alt	33.428	43.346

11 Skat:

Beregnet skat af årets indkomst	672	0
Ændring i udskudt skat tidligere år	451	-3.227
Ændring i udskudt skat indeværende år	266	-2
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	404	1
I alt skat af årets resultat	1.465	-3.228

Effektiv skatteprocent

Selskabsskattesats i Danmark	25	25
Regulering vedrørende tidligere år	1	0
Ikke skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter mv.	5	-1
Andet	-13	-1
Effektiv skatteprocent	18	23

12 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker:

Tilgodehavender hos kreditinstitutter	56.457	140.978
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	56.457	140.978

Fordelt efter restløbetid

Anfordring	55.436	132.096
Over 3 måneder og til og med 1 år	505	5.220
Over 1 år og til og med 5 år	516	3.662
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	56.457	140.978

Note

2012	2011
1.000 kr.	1.000 kr.

13 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris:**Fordelt efter restløbetid:**

Anfordring	61.584	88.470
Til og med 3 måneder	224.716	228.697
Over 3 måneder og til og med 1 år	181.124	213.376
Over 1 år og til og med 5 år	353.021	295.498
Over 5 år	176.676	128.689

I alt udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	997.121	954.730
--	----------------	----------------

Heraf tilgodehavender med nedsat renteberegning	6.876	9.430
--	--------------	--------------

Heraf tilgodehavender med standset renteberegning	21.190	5.324
--	---------------	--------------

Værdi af udlån hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse

Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	132.345	129.338
Nedskrivninger	55.638	37.396

Bogført beløb i alt	76.707	91.942
----------------------------	---------------	---------------

Noten indeholder kun udlån, der efter nedskrivninger indgår med et bogført beløb større end 0.

Værdi af udlån hvorpå der er foretaget gruppevis nedskrivninger

Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	682.704	621.195
Nedskrivning	3.666	3.802

Bogført beløb i alt	679.038	617.393
----------------------------	----------------	----------------

Standardvilkår:**Erhvervskunder**

Møns Bank og kunden kan til enhver tid bringe kundeforholdet til ophør uden varsel med mindre andet særskilt er aftalt. Fastforrentede lån er dog uopsigelige fra Møns Bank's og kundens side i hele udlånsperioden. Ved misligholdelse eller anden forfaldsgrund er det dog muligt for Møns Bank at tilsidesætte dette. For visse lån og kreditter stilles der krav om, at kunden løbende afleverer økonomiske oplysninger.

Privatkunder

Møns Bank og kunden kan til enhver tid bringe kundeforholdet til ophør uden varsel. Udlånsaftaler (kreditaftaler) kan dog kun opsiges af Møns Bank med et varsel på 3 måneder. Ved misligholdelse eller anden forfaldsgrund er det dog muligt for Møns Bank at tilsidesætte dette. Der stilles normalt krav om økonomiske oplysninger ved nyudlån samt ændringer til eksisterende udlån.

Note

2012	2011
1.000 kr.	1.000 kr.

13 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris (fortsat):**Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher**

Offentlige myndigheder	1%	3%
Erhverv:		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	10%	11%
Industri og råstofindvinding	3%	3%
Bygge- og anlæg	6%	5%
Handel	7%	7%
Transport, hoteller og restauranter	6%	5%
Information og kommunikation	0%	1%
Finansiering og forsikring	6%	6%
Fast ejendom	15%	15%
Øvrige erhverv	10%	9%
I alt erhverv	63%	62%
Private	36%	35%
I alt	100%	100%

14 Obligationer til dagsværdi:

Realkreditobligationer	433.825	176.010
Øvrige obligationer	32.610	5.435
Obligationer til dagsværdi i alt	466.435	181.445

Banken har deponeret obligationer i Nationalbanken i forbindelse med clearing og afvikling mv. for nominelt 5 mio. kr. til en kursværdi på 5,0 mio. kr.

15 Obligationer til amortiseret kostpris:

Omfordeling af værdi ved omklassificering pr. 01.07.2008:

År 2008: Obligationer til dagsværdi - udgår af handelsbeholdningen	7.430
--	-------

År 2008: Obligationer til amortiseret kostpris - indgår i hold til udløb beholdningen	7.430
--	-------

Omklassifikationen er foretaget med baggrund i, at obligationerne på omklassificeringstidspunktet var illikvide, hvorfor banken valgte at beholde de pågældende papirer til udløb.

Den effektive rente ligger på 0 % for de syntetiske aktiver og på 2 % for øvrige aktiver. Omklassifikationen indeholder ingen betalingsstrømme, idet hovedstolen udbetales ved udløb.

År 2010: Udløb af obligationer til amortiseret kostpris	2.702
---	-------

År 2011 Indløsning/udtrækning af obligationer til amortiseret kostpris	2.531
--	-------

År 2012 Indløsning/udtrækning af obligationer til amortiseret kostpris	727
--	-----

År 2012 I alt obligationer i hold til udløb beholdningen

1.470

Hold-til-udløb indvirkning på balancen ultimo år:

År 2008: Hvis beholdningen havde været værdiansat til dagsværdi	5.425
Værdiansættelse i balancen	7.430

År 2009: Hvis beholdningen havde været værdiansat til dagsværdi	6.011
Værdiansættelse i balancen	7.430

År 2010: Hvis beholdningen havde været værdiansat til dagsværdi	3.442
Værdiansættelse i balancen	4.728

År 2011: Hvis beholdningen havde været værdiansat til dagsværdi	852
Værdiansættelse i balancen	2.197

År 2012: Hvis beholdningen havde været værdiansat til dagsværdi	1.218
Værdiansættelse i balancen	1.470

Hold-til-udløb indvirkning på resultatopgørelsen i regnskabsåret:

År 2008: Hvis beholdningen havde været værdiansat til dagsværdi	-1.744
Indgår i årets resultatopgørelse	261

År 2009: Hvis beholdningen havde været værdiansat til dagsværdi	586
Indgår i årets resultatopgørelse	0

År 2010: Hvis beholdningen havde været værdiansat til dagsværdi	401
Indgår i årets resultatopgørelse	268

År 2011: Hvis beholdningen havde været værdiansat til dagsværdi	-712
Indgår i årets resultatopgørelse	-654

År 2012: Hvis beholdningen havde været værdiansat til dagsværdi	599
Indgår i årets resultatopgørelse	-494

Note

2012 **2011**
1.000 kr. 1.000 kr.

16 Immaterielle aktiver:

Øvrige immaterielle aktiver

Bogført værdi primo	0	0
Tilgang i årets løb	750	0
Årets værdiregulering	-75	0
Bogført ultimo	675	0

Øvrige immaterielle aktiver fra overtagelsen af Fanefjord Sparekasse afskrives lineært over 4 år.

17 Goodwill:

Bogført værdi primo	0	0
Tilgang i årets løb	1.218	0
Årets værdiregulering	-127	0
Bogført ultimo	1.091	0

Goodwill fra Fanefjord Sparekasse værdireguleres til genvindingsværdien.

18 Investeringsjendomme:

Dagsværdi primo	1.713	2.013
Årets værdiregulering til dagsværdi	0	-300
Dagsværdi ultimo	1.713	1.713

Der har i f.m. værdiansættelsen ikke været anvendt eksterne eksperter.

19 Domicilejendomme:

Omvurderet værdi primo	17.103	17.331
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	2.036	0
Afskrivninger	238	228
Omvurderet værdi ultimo	18.901	17.103

Der har i f.m. værdiansættelsen ikke været anvendt eksterne eksperter.

20 Øvrige materielle aktiver:

Samlet kostpris primo uden af- og nedskrivninger	6.807	6.894
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	172	301
Afgang i årets løb	262	388
Samlet kostpris ultimo	6.717	6.807
Ned- og afskrivninger primo	6.191	6.184
Årets afskrivninger	357	391
Årets ned- og afskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	0	2
Tilbageførte af- og nedskrivninger	262	386
Af- og nedskrivninger ultimo	6.286	6.191
Bogført beholdning ultimo	431	616

Note

2012
1.000 kr.

2011
1.000 kr.

21 Udskudte skatteaktiver/skatteforpligtelser:

Udskudt skat primo	-2.206	1.021
Ændring i udskudt skat	451	-3.227
Udskudte skatteaktiver/skatteforpligtelser i alt	-1.755	-2.206

Udskudte skatteaktiver

Udlån	-976	-1.059
Skattemæssigt underskud	-755	-3.613
Værdiregulering overtagen virksomhed	-245	0
Udskudte skatteaktiver i alt	-1.976	-4.672

Udskudte skatteforpligtelser

Fonds	63	689
Materielle anlægsaktiver	79	51
Investerings ejendomme	79	79
Øvrige	0	1.647
Udskudte skatteforpligtelser i alt	221	2.466

22 Aktiver i midlertidig besiddelse:

Aktiver i midlertidig besiddelse	0	4.470
Tab/gevinst i forbindelse med salg	-553	-5

Aktiver i midlertidig besiddelse består af ejendomme, der er overtaget i forbindelse med nødlidende engagementer.

23 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker:

Gæld til kreditinstitutter	88.762	86.919
I alt gæld til kreditinstitutter og centralbanker	88.762	86.919

Fordeling på restløbetid

Anfordring	34.547	29.038
Til og med 3 måneder	40.881	42.707
Over 3 måneder og til og med 1 år	12.351	48
Over 1 år og til og med 5 år	11	12.317
Over 5 år	972	2.809
I alt gæld til kreditinstitutter og centralbanker	88.762	86.919

24 Indlån og anden gæld:

Fordeling på restløbetider

Anfordring	1.055.213	848.801
Til og med 3 måneder	20.050	17.700
Over 3 måneder og til og med 1 år	25.433	34.519
Over 1 år og til og med 5 år	56.808	58.097
Over 5 år	104.447	100.072
Indlån og anden gæld i alt	1.261.951	1.059.189

Fordeling på indlånstyper

Anfordring	1.016.592	780.994
Med opsigelsesvarsel	57.813	99.975
Tidsindskud	1.819	9.127
Særlige indlånsformer	185.727	169.093
Indlån og anden gæld i alt	1.261.951	1.059.189

Indlån over 100.000 euro udgør 13,5 % af indlånssaldoen

Note

2012	2011
1.000 kr.	1.000 kr.

25 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris:

Medarbejderobligationer	2.704	2.302
-------------------------	-------	-------

Fordeling på restløbetider

Til og med 3 måneder	506	0
Over 1 år og til og med 5 år	2.198	2.302

Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt

2.704	2.302
--------------	--------------

Medarbejderobligationer fra overtagelsen af Fanefjord Sparekasse udgør 402 t.kr.

26 Efterstillede kapitalindskud:**Supplerende kapital**

Variabel forrentet banklån i danske kroner (forfald 01.11.2014)

50.000	50.000
50.000	50.000

Der kan oplyses følgende om efterstillede kapitalindskud:

Lånet kan umiddelbart førtidsindfries

Rente 3 måneders CIBOR + 275bp

Indregning i basiskapitalen

Efterstillede kapitalindskud, der medregnes ved opgørelse af basiskapitalen

25.000	37.500
---------------	---------------

27 Egenkapital:**Aktiekapitalen**

Antal aktier (stk.)	1.200.000	1.200.000
Pålydende værdi	24.000	24.000

Beholdning af egne kapitalandele:

Antallet af egne aktier primo (stk.)	48.874	62.098
Køb	95.095	201.101
Salg	128.525	214.325

Beholdning af egne aktier i alt (stk.)

15.444	48.874
---------------	---------------

Pålydende værdi af egne aktier primo

977	1.242
Køb	1.902
Salg	2.571

Pålydende værdi af egne aktier i alt

309	977
------------	------------

Egne aktiers andel af aktiekapitalen (%)

4,1	5,2
Køb	7,9
Salg	10,7

Egne aktiers andel af aktiekapitalen i alt (%)

1,3	4,1
------------	------------

Samlet købssum

9.326	19.978
--------------	---------------

Samlet salgssum

12.605	21.350
---------------	---------------

Formålet med bankens erhvervelse af egne aktier er alene at have en handelsbeholdning.

Note

2012	2011
1.000 kr.	1.000 kr.

28 Eventualforpligtelser:

Finansgarantier	56.237	121.086
Tabsgarantier realkredit	294.574	245.695
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	20.936	61.008
Øvrige eventualforpligtelser	73.121	65.529
I alt	444.868	493.318

Andre forpligtende aftaler

Øvrige forpligtelser	605	574
I alt	605	574

I lighed med de øvrige danske institutter hæfter Møns Bank for tab hos Indskydergarantifonden. Seneste opgørelse af bankens andel af sektorens indeståelse overfor Indskydergarantifonden udgør 0,13%.

Banken anvender BEC som datacentral og vil derved skulle betale 29.558 t.kr. ved udtræden af medlemskabet.

29 Uafviklede spotforretninger:**Nominel værdi**

Renteforretninger, køb	2.710	4.142
Renteforretninger, salg	2.741	4.243
Aktieforretninger, køb	367	7.193
Aktieforretninger, salg	180	10.825

Positiv markedsværdi

Renteforretninger, køb	6	10
Renteforretninger, salg	2	350
Aktieforretninger, køb	1	55
Aktieforretninger, salg	6	5
I alt	15	420

Negativ markedsværdi

Renteforretninger, køb	1	348
Renteforretninger, salg	4	8
Aktieforretninger, køb	2	4
Aktieforretninger, salg	6	58
I alt	13	418

Netto markedsværdi

Renteforretninger, køb	5	-338
Renteforretninger, salg	-2	342
Aktieforretninger, køb	-1	51
Aktieforretninger, salg	0	-53
I alt	2	2

30 Finansielle instrumenter:**Kreditrisiko på finansielle instrumenter**

Positiv markedsværdi modpart med risikovægt 20%	1	114
Positiv markedsværdi modpart med risikovægt 100%	701	1.312

Note

31 Afledte finansielle instrumenter:

Løbetidsfordeling efter restløbetid	Nominel værdi 1.000 kr.	Netto markeds- værdi 1.000 kr.	Positiv markeds- værdi 1.000 kr.	Negativ markeds- værdi 1.000 kr.
2012				
Valutakontrakter, køb				
Til og med 3 måneder	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi		-12	2	14
Valutakontrakter, salg				
Til og med 3 måneder	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi		12	14	2
Rentekontrakter, køb				
Til og med 3 måneder	2.095	8	8	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi		31	31	0
Rentekontrakter, salg				
Til og med 3 måneder	2.095	-6	0	6
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi		-22	1	23
Swaps				
Over 1 år og til og med 5 år	7.268	-21	679	700
Gennemsnitlig markedsværdi		-26	745	771
2011				
Valutakontrakter, køb				
Til og med 3 måneder	488	-16	0	16
Gennemsnitlig markedsværdi		-47	0	47
Valutakontrakter, salg				
Til og med 3 måneder	488	17	17	0
Gennemsnitlig markedsværdi		47	47	0
Rentekontrakter, køb				
Til og med 3 måneder	35.000	138	138	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	2.299	35	35	0
Gennemsnitlig markedsværdi		28	28	0
Rentekontrakter, salg				
Til og med 3 måneder	0	0	0	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	2.299	-33	0	33
Gennemsnitlig markedsværdi		-7	0	7
Swaps				
Over 1 år og til og med 5 år	7.268	-30	816	846
Gennemsnitlig markedsværdi		-34	616	650

32 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici:

Overordnet risikostyring

Banken er eksponeret overfor forskellige typer af risici. Formålet med bankens politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Banken udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som dagligt påvirker banken. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udviklingen og udnyttelse af de tildelte risikorammer. Den daglige styring foretages af direktionen, der kan delegere denne til medarbejderne. Banken anvender afledte finansielle instrumenter (derivater) til afdækning af specifikke områder til at sikre mod visse risici.

Kreditrisici

De væsentligste risici i banken vedrører i sagens natur kreditrisiko. Bankens risikostyringspolitikker er derfor tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter til stadighed ligger indenfor de af bestyrelsen vedtagne rammer og forventet sikkerhed. Der er endvidere vedtaget politikker, der begrænser eksponeringen i forhold til ethvert kreditinstitut, som banken har forretninger med.

Den samlede krediteksponering er sammensat af balanceførte og ikke balanceførte poster. Eksponeringen omfatter både den almindelige bankforretning og handelsaktiviteter.

Alle kundeengagementer har en tilknyttet rådgiver, der forestår behandling af kreditforespørgsler. Den største del af engagementerne bevilges decentralt. Større engagementer bevilges centralt af bankens kreditafdeling, direktion og bestyrelse. Kreditgivningen sker ud fra en individuel vurdering af kunden og dennes økonomiske forhold.

Bankens største engagementer samt alle engagementer større end 0,2 mio. kr., som har markeringen "OEI med nedskrivninger" gennemgås af bestyrelsen 2 gange årligt.

Banken tilstræber en spredning af engagementer på kundetype, branche og størrelse, således at intet enkeltengagement eller kundetype/branche kan få afgørende indflydelse på bankens drift. Branchefordeling fremgår af note 13, summen af store engagementer fremgår af nøgletallene note 3.

Af- og nedskrivninger vurderes løbende. På engagementer, der vurderes at indebære tab, foretages individuel nedskrivning. Herudover foretages nedskrivninger/hensættelser på grupper med ensartede kreditrisici. Opdelingen fremgår af anvendt regnskabspraksis. Såfremt et engagement udvikler sig dårligere end forventet, etableres der omgående skærpet opmærksomhed på engagementet. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. fremgår af note 10.

Rentenulstilling af engagementer sker, når det vurderes, at indtægtsføring af renter vil medføre yderligere tab. Tilgodehavender med nedsat og standset renteberegning fremgår af note 13. Udviklingen i de seneste fem års af- og nedskrivninger er anført i nøgletallene note 3.

Markedsrisici

Overvågning og rapportering af markedsrisici sker på daglig basis. Rapportering til bestyrelsen foretages på månedsbasis.

Renterisiko:

Bankens samlede renterisiko styres ud fra et overordnet loft for bankens samlede renterisiko. For obligationsbeholdningens vedkommende styres renterisikoen med udgangspunkt i en kombination af lofter for renterisiko, lofter for beholdningers størrelse samt grænse for maksimalt accepteret tab - fordelt på forskellige obligationstyper.

Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning og fremgår af note 36. Varighedsopdelingen fremgår af ledelsesberetningen.

Aktierisiko:

Aktierisikoen styres med udgangspunkt i grænse for maksimalt accepteret tab, lofter for beholdningers størrelse - fordelt på forskellige aktietyper f.eks. børsnoterede danske aktier, børsnoterede udenlandske aktier og unoterede aktier mv. Samtidig er fastsat lofter for enkeltpositioner. For aktierisikoen henvises til note 36.

32 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat):

Markedsrisici (fortsat)

Valuta:

Valutarisikoen styres med udgangspunkt i loft for beholdningens størrelse.

Bankens netto valutamellemværender er meget begrænsede, idet udlandslån overfor bankens kunder er afdækket af modsvarende forretninger i andet kreditinstitut. For valutarisikoen henvises til note 33.

Ejendomsrisici

Ejendomsrisikoen er meget begrænset. For ejendomsrisikoen henvises til note 36.

Likviditet

Bankens likviditet styres med udgangspunkt i lovgivningens minimumskrav samt en politik, der tilsikrer, at banken til enhver tid er tilstrækkelig likvid og samtidig får et optimalt afkast af likviditeten. Bankens målsætning om overdækningen i forhold til lovens minimumskrav er 50 %. Afhængig af position i forhold til målsætning er der udfærdiget retningslinier for, hvor tit der skal følges op/rapporteres. Rapportering til bestyrelsen foretages som minimum på månedsbasis. Der henvises til nøgletal for overdækning i likviditet i note 3.

Ud over ovennævnte er banken meget opmærksomme på, at der er et afbalanceret forhold mellem vore ud- og indlån - udtrykt ved udlåns-/indlånsprocenten i nøgletallene note 3.

Banken har ansvarlig lånekapital, der udløber 01.11.2014. Lånet kan umiddelbart førtidsindfries. Beslutningen om indfrielse vurderes til stadighed som en bestanddel af bankens samlede kapitalberedskab.

Operationel risiko

Banken har, med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici, udarbejdet flere politikker. En central del er sikkerhedspolitikken, der stiller en række krav til IT og personale, ligesom den stiller en række minimumskrav til håndtering af følsomme oplysninger. Herudover er der udarbejdet nødplan for IT, som skal begrænse tab i tilfælde af manglende IT-faciliteter eller anden lignende krisesituation. Bankens ønsker et stærkt kontrolmiljø og har derfor også udarbejdet en række standarder for, hvorledes de enkelte kontroller skal foregå. For at mindske uafhængigheden af enkeltpersoner, er der udarbejdet skriftlige arbejdsgange. Herudover søger banken til stadighed at begrænse disse risikoområder ved uddannelse af medarbejdere på områder med størst afhængighed. Banken har etableret en compliance- og en risiko-funktion, der skal medvirke til at sikre, at banken til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav.

Det er bankens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.

Banken anvender proaktivt Finanstilsynets statusskemaer (skemaer der benyttes af Tilsynet i forbindelse med kontrolbesøg i bl.a. pengeinstitutter) til at vurdere, hvordan vi opfylder de stillede krav til den finansielle sektor.

Note**2012**
1.000 kr.**2011**
1.000 kr.**33 Valutaeksponering:****Valutafordeling på hovedvalutaer (netto)**

USD	240	142
GBP	63	89
SEK	381	1.395
NOK	110	141
CHF	70	61
CAD	15	5
JPY	31	31
EUR	13.434	-7.977
I alt	14.344	-6.113

Aktiver i fremmed valuta i alt	44.416	30.035
--------------------------------	--------	--------

Passiver i fremmed valuta i alt	29.930	36.119
---------------------------------	--------	--------

Valutakursindikator 1 (valutaposition) ¹⁾	14.486	7.977
--	--------	-------

Valutakursindikator 2 (valutarisiko)	18	61
--------------------------------------	----	----

Valutakursindikator 1 opgøres som summen af den største numeriske værdi af aktiver (lang position) eller nettogæld (kort position). Indikator 1 viser et mål for den samlede valutarisiko.

Valutakursindikator 2 er baseret på en statistisk metode, hvor de historiske data er gjort op af de danske myndigheder og er et udtryk for den samlede tabsrisiko.

¹⁾ Sammenligningstal er ændret jf. anvendt regnskabspraksis note 1.

34 Nærtstående parter:

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Der har i regnskabsåret ikke været andre transaktioner med nærtstående end dem, der udspringer af engagementsforholdet.

Engagement til direktionen knytter sig alene til MasterCard, hvor rentesatsen efter vilkårene er 0,00 % p.a. Lån mv. ekskl. MasterCard til bestyrelsen er ydet til rentesatser mellem 5,25 % og 13,75 % p.a. MasterCard er efter vilkårene 0,00 % p.a.

Størrelsen af bruttolån, pant, kautioner eller garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser stiftet for nedennævnte ledelsesmedlemmer: Oplysninger jf. § 120 stk. 4 i Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. undlades idet bankens repræsentantskab ikke er et snævert ledelsesorgan.

Lån til ledelsen

Direktion	385	339
Bestyrelse	2.259	1.839
I alt	2.644	2.178

Sikkerhedsstillelser

Direktion	135	89
Bestyrelse	2.410	2.060
I alt	2.545	2.149

Herudover kan der for ledelsens lønforhold henvises til note 8.

Note

2012 **2011**
1.000 kr. 1.000 kr.

34 Nærtstående parter (fortsat):

Aktionærforhold, jf. Selskabslovens § 55 og 56

Følgende ejer mere end 5 % af Møns Banks aktiekapital

H.G.H. Finans A/S, c/o Henrik Grønhøj, Tornehøj 130, 3520 Farum,
ejerandel i alt 5,7 %.

35 Kapitalforhold og solvens:

Solvensprocent	16,0	17,7
Kernekapitalprocent	15,8	16,3
Individuelt solvensbehov (%)	8,9	8,9

Kernekapital	256.283	246.533
Fradrag af foreslået udbytte	2.400	0
Fradrag af immaterielle aktiver	1.766	0
Fradrag af aktiverede skatteaktiver	1.755	2.206
Fradrag i kernekapitalen	22.749	17.939
Den reducerede kernekapital	227.613	226.388

Supplerende kapital

Opskrivningsshenlæggelser	475	475
Ansvarlig lånekapital	25.000	37.500
Supplerende kapital i alt	25.475	37.975

Basiskapital før fradrag	253.088	264.363
Fradrag i basiskapitalen	22.749	17.939
Basiskapital efter fradrag	230.339	246.424

Kernekapital og egenkapital:

Kernekapital	256.283	246.533
Opskrivningsshenlæggelser	475	475
Egenkapital	256.758	247.008

Basiskapital og egenkapital:

Basiskapital efter fradrag	230.339	246.424
Ansvarlig lånekapital	25.000	37.500
Foreslået udbytte	2.400	0
Immaterielle aktiver	1.766	0
Aktiverede skatteaktiver	1.755	2.206
Fradrag i kernekapitalen	22.749	17.939
Fradrag i basiskapitalen	22.749	17.939
Egenkapital	256.758	247.008

36 Følsomhed overfor hver type af markedsrisiko:

Metoder, herunder mål og politikker for markedsrisiko, fremgår af note 32, hvortil der henvises. Banken er påvirket af flere typer af markedsrisici. For at illustrere indvirkningen eller følsomheden i forhold til hver enkelt risikotype er der nedenfor angivet de beløb, som bankens resultat og egenkapital forventes at ændres med under forskellige rimeligt sandsynlige scenarier:

	Ændring af resultat før skat 1.000 kr.	Ændring af egenkapital 1.000 kr.
2012		
Renterisiko:		
Renterisikoen er risikoen for tab som følge af ændrede renter på de finansielle markeder.		
En stigning i renten på 1 %-point	6.705	5.029
Et fald i renten på 1 %-point	-6.705	-5.029
Aktierisiko:		
Aktierisikoen er risikoen for tab som følge af ændringer i aktiekurser.		
En stigning i værdien af aktierne på 10 %-point	8.334	6.251
Et fald i værdien af aktierne på 10 %-point	-8.334	-6.251
Ejendomsrisiko:		
Ejendomsrisikoen er risikoen for et prisfald i ejendomspriserne.		
En stigning i ejendomsværdierne på alle vore ejendomme på 10 %-point	171	2.061
Et fald i ejendomsværdierne på alle vore ejendomme på 10 %-point (under forudsætning af ingen tidligere opskrivning)	-2.061	-2.061
Valutarisiko:		
Valutarisikoen er risikoen for tab på valutapositioner som følge af ændringer i valutakurserne.		
En stigning i værdien af valuta på 2 %-point	290	217
Et fald i værdien af valuta på 2 %-point	-290	-217
For valutaeksponeringen henvises til note 33.		
2011		
Renterisiko:		
En stigning i renten på 1 %-point	2.591	1.943
Et fald i renten på 1 %-point	-2.591	-1.943
Aktierisiko:		
En stigning i værdien af aktierne på 10 %-point	7.314	5.486
Et fald i værdien af aktierne på 10 %-point	-7.314	-5.486
Ejendomsrisiko:		
En stigning i ejendomsværdierne på alle vore ejendomme på 10 %-point	171	1.882
Et fald i ejendomsværdierne på alle vore ejendomme på 10 %-point (under forudsætning af ingen tidligere opskrivning)	-1.882	-1.882
Valutarisiko:		
En stigning i værdien af valuta på 2 %-point ¹⁾	-160	-120
Et fald i værdien af valuta på 2 %-point ¹⁾	160	120

¹⁾ Sammenligningstal er ændret jf. anvendt regnskabspraksis note 1.

37 Oplysninger om dagsværdi af finansielle instrumenter:

Finansielle instrumenter måles i balancen til dagsværdi eller amortiseret kostpris.

Dagsværdi er det beløb, som et finansielt aktiv kan handles til, eller det beløb en finansiell forpligtelse kan indfries til, mellem villige uafhængige parter. Den overvejende del af bankens dagsværdiansatte aktiver og forpligtelser er værdiansat på baggrund af officielle noterede priser eller markedspriser på balancedagen.

For finansielle instrumenter målt til amortiseret kostpris er nedenstående lagt til grund i forbindelse med opgørelse af dagsværdien:

For udlån, der er individuelt vurderede, vurderes nedskrivningerne at svare til ændringer i kreditkvaliteten. Ved opgørelse af nedskrivninger på individuelt værdiforringede fordringer tages udgangspunkt i det mest sandsynlige udfald. Dagsværdien er korrigeret til at tage hensyn til det sandsynlighedsvægtede udfald. For udlån, der er markeret med objektiv indikation for værdiforringelse, men ikke er nedskrevet og for udlån, der er markeret med svaghedstegn, er estimeret en markedsværdi ud fra sandsynligheden for, at kunden misligholder samt tab givet misligholdelse. For udlån, der ikke falder i en af ovennævnte kategorier er markedsværdien fastsat til den regnskabsmæssige værdi. Herudover vurderes forskellen til dagsværdier at være modtagne gebyrer og provisioner og tilgodehavende renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning samt for fastforrentede udlån tillige den renteniveauafhængige kursregulering, som udregnes ved at sammenholde den aktuelle markedsrente med udlånenes pålydende rente.

Dagsværdien for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fastlægges efter samme metode som for udlån, idet banken dog ikke pt. har foretaget nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.

Udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Forskellen mellem regnskabsmæssig værdi og dagsværdi er beregnet med udgangspunkt i skøn over markedets afkastkrav.

For variabelt forrentede finansielle forpligtelser i form af indlån og gæld til kreditinstitutter målt til amortiseret kostpris skønnes forskellen til dagsværdi at være skyldige renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning.

For fastforrentede finansielle forpligtelser i form af indlån og gæld til kreditinstitutter målt til amortiseret kostpris vurderes forskellen til dagsværdier at være skyldige renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning samt den renteniveauafhængige kursregulering.

37 Oplysninger om dagsværdi af finansielle instrumenter (fortsat):**2012****Finansielle aktiver**

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	17.075	17.075
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	56.457	56.457
Udlån	997.121	982.793
Obligationer til dagsværdi	466.435	466.435
Obligationer til amortiseret kostpris	1.470	1.218
Aktier mv.	112.901	112.901
Afledte finansielle instrumenter	702	702
Finansielle aktiver i alt	1.652.161	1.637.581

Finansielle forpligtelser

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	88.762	88.782
Indlån	1.261.951	1.277.876
Udstedte obligationer	2.704	2.704
Efterstillede kapitalindskud	50.000	50.000
Afledte finansielle instrumenter	719	719
Finansielle forpligtelser i alt	1.404.136	1.420.081

2011**Finansielle aktiver**

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	48.473	48.473
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	140.978	140.978
Udlån	954.730	945.681
Obligationer til dagsværdi	181.445	181.445
Obligationer til amortiseret kostpris	2.197	852
Aktier mv.	100.876	100.876
Afledte finansielle instrumenter	1.426	1.426
Finansielle aktiver i alt	1.430.125	1.419.731

Finansielle forpligtelser

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	86.919	86.966
Indlån	1.059.189	1.059.609
Udstedte obligationer	2.302	2.302
Efterstillede kapitalindskud	50.000	50.000
Afledte finansielle instrumenter	1.312	1.312
Finansielle forpligtelser i alt	1.199.722	1.200.189

Note

2012 **2011**
1.000 kr. 1.000 kr.

38 Kreditrisiko:

Bankens kreditrisiko, uden hensyn til sikkerheder, er sammensat af følgende balanceførte og ikke balanceførte poster:

Balanceførte poster:

Kassebeholdninger og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	17.075	48.473
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	56.457	140.978
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	997.121	954.730
Obligationer til dagsværdi	466.435	181.445
Obligationer til amortiseret kostpris	1.470	2.197
Aktier mv.	112.901	100.876
Afledte finansielle instrumenter	702	1.426
Kreditrisiko på balanceførte poster i alt	1.652.161	1.430.125

Ikke balanceførte poster:

Garantier	444.868	493.318
Kreditrisiko på ikke balanceførte poster i alt	444.868	493.318

Kreditpolitik

Der henvises til standardvilkår i note 13 og til note 32 for beskrivelse af styring af kreditrisici. Kreditformidling og kreditgivning anses som en integreret del af den samlede bankvirksomhed. Lån og kreditter ydes på baggrund af kundens dokumenterede tilbagebetalingsevne, hvorfor sikkerhedsstillelse primært kræves for at afdække risikoen for, at betalings- evnen svigter af uforudsete årsager. Krav til sikkerhedsstillelse stiger i takt med lånets størrelse og afviklingstid. Ved lån med væsentlige blanco- elementer afdækkes dødsfaldsrisikoen. Bevilling af kreditfaciliteter til igangværende virksomheder baseres på en analyse og vurdering af regn- skaber, budgetter, ledelse samt engagementets rentabilitet. Bevilling til ny- etablerede virksomheder foretages som hovedregel på fuldt dækket basis.

Beskrivelse af sikkerheder

Sikkerhedsstillelse sker som hovedregel ved pant i ejendomme, løsøre, virksomhedspant og/eller fordringer. Herudover tages der eventuel sikker- hed i selskabers aktier/anparter, udbyttebegrænsningsaftale, tilbage- trædelseserklæring samt kaution.

Kreditkvalitet på udlån, der hverken er i restance eller nedskrevet udtrykt ved risikomarginaler.

Offentlig	0,00%	0,00%
Landbrug	0,30%	0,19%
Øvrige erhverv	1,85%	1,74%
Privat	0,61%	0,57%

Gruppering på sektorer og brancher fremgår af note 13.

Restancer

Aldersfordelingen af restancer på udlån, der ikke er nedskrevet, kan opgøres således ¹⁾:

>00 - 30 dage	27.544	39.470
>30 - 60 dage	7.532	2.201
>60 - 90 dage	1.100	4.552
>90 dage	899	137
Restancer i alt	37.075	46.360

¹⁾ Sammenligningstal er ændret jf. anvendt regnskabspraksis note 1.

Note**2012**
1.000 kr.**2011**
1.000 kr.**38 Kreditrisiko (fortsat):****Nedskrivninger**

Der henvises til note 10 for individuelle og gruppevis nedskrivninger

Renteindtægter på nedskrevne lån

1.367**735****Eksponering
før ned-
skrivning**
1.000 kr.**Ned-
skrivning**
1.000 kr.**38 Årsager til individuelle nedskrivninger:****2012**

Betalingsstandsning	0	0
Tvangsauktion	58	31
Akkord	3.069	889
Konkurs	3.387	2.617
Inkasso	1.732	1.323
Gældssanering indledt	120	120
Foretaget udlæg/RKI	6.493	2.426
Restancer (rykker indledt)	6.734	3.682
Gentagne overtræk uden aftale	5.037	3.125
Gentagne forlængelse af overtræk	12.155	3.101
Overholder ikke indgåede aftaler	693	500
Regnskabsmæssig negativ indtjening	26.931	16.845
Regnskabsmæssig negativ formue	12.227	3.449
Forringelse af sikkerheder	4.141	2.456
Skilsmisse/separation	1.586	913
Rådighedsbeløb mindre end ønsket	15.170	7.810
Regnskabsmæssig negativ indtjening/formue	63.327	28.069
Midlertidig årsagskode (Fanefjord Sparekasse)	9.728	3.243
Fordeling 2012 i alt	172.588	80.599

Heraf værdi af sikkerhed**41.423****2011**

Betalingsstandsning	1.430	1.326
Tvangsauktion	550	486
Akkord	5.743	1.200
Konkurs	6.471	6.358
Inkasso	543	451
Gældssanering indledt	884	772
Foretaget udlæg/RKI	0	0
Restancer (rykker indledt)	5.233	1.969
Gentagne overtræk uden aftale	14.985	6.145
Gentagne forlængelse af overtræk	4.987	1.728
Overholder ikke indgåede aftaler	169	169
Regnskabsmæssig negativ indtjening	33.080	19.685
Regnskabsmæssig negativ formue	526	338
Forringelse af sikkerheder	10.932	1.496
Skilsmisse/separation	0	0
Rådighedsbeløb mindre end ønsket	7.847	3.606
Regnskabsmæssig negativ indtjening/formue	75.454	22.605
Midlertidig årsagskode (Fanefjord Sparekasse)	0	0
Fordeling 2011 i alt	168.834	68.334

Heraf værdi af sikkerhed**26.288**

Note

39 Erhvervelse af virksomhed:

Møns Bank indgik i foråret 2012 aftale med ledelsen i Fanefjord Sparekasse om, at alle aktiviteter i sparekassen skulle overdrages til Møns Bank. Overdragelsen fandt sted med virkning fra den 1. juli 2012.

Overtagelsen af sparekassen kom i stand efter en henvendelse fra ledelsen i Fanefjord Sparekasse, der henset til de meget omfattende administrative byrder fandt tidspunktet for en overdragelse rigtigt.

Købesummen jf. nedenfor gik til en nystiftet fond "Fanefjord Sparekasses Fond", der har til formål at uddele midler til almennyttige formål på Møn og den øvrige del af Vordingborg Kommune.

Resultatet af den overtagne virksomhed kan ikke opgøres separat, da ikke alle indtægter og omkostninger m.v., der vedrører den overtagne aktivitet er registreret direkte på denne. Ligeledes er hele likviditetsområdet, såvel balancemæssigt, som driftsmæssigt fuldt ud integreret med Møns Bank fra medio oktober 2012.

Goodwill jf. nedenfor kan primært henføres til det forventede afkast af de erhvervede aktiviteter.

	Dagsværdi på overta- gelsestids- punktet 1.000 kr.	Overtagel- sesværdi 1.000 kr.
Kassebeholdning	1.449	1.449
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	126.621	126.660
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	120.948	121.796
Aktier mv.	6.542	8.358
Kunderelationer (immaterielle aktiver)	0	750
Grunde og bygninger	1.816	1.827
Materielle aktiver	27	27
Udskudte skatteaktiver	0	261
Andre aktiver	4.249	259
Aktiver i alt	261.652	261.387
Indlån og anden gæld	232.950	234.509
Udstedte obligationer	0	402
Andre passiver	10.751	8.813
Hensatte forpligtelser	1.029	3.881
Garantkapital	1.922	0
Passiver i alt	246.652	247.605
Netto (aktiver - passiver)	15.000	13.782
Goodwill	0	1.218
Købesum	15.000	15.000
Eventualforpligtelser/garantier	52.485	51.591

40 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Kongsted Sparekasse overdrages til Møns Bank

Bestyrelserne for henholdsvis Møns Bank og Kongsted Sparekasse på Sydsjælland ønsker at sammenlægge Kongsted Sparekasse med Møns Bank med virkning fra og med den 1. maj 2013. Overdragelsen er betinget af, at repræsentantskabet for Kongsted Sparekasse og Finanstilsynet godkender sammenlægningen.

Kongsted Sparekasse har udlån for omkring 110 mio. kr., der er mere end finansieret med et indlån i størrelsen 200 mio. kr. Sparekassen har således en stærk likviditet. Der er ikke nogen garantkapital i Kongsted Sparekasse, der har en egenkapital på omkring 16 mio. kr.

Overdragelsen vurderes at være en god løsning for aktionærer, kunder og personale – samt og ikke mindst lokalsamfundet, som Kongsted Sparekasse siden etableringen den 11. april 1869 har serviceret.

Kongsted Sparekasse har omkring 2.500 kunder, der for størstedelens vedkommende har bopæl i Sparekassens markedsområde på Sydsjælland.

Efter sammenlægningen videreføres sparekassens aktiviteter som en filial af Møns Bank, der er overbevist om, at sammenlægningen vil give en række driftsmæssige fordele, da blandt andet håndtering af IT og de administrative opgaver kan rationaliseres og effektiviseres.

Møns Bank får på én gang ca. 2.500 nye kunder, som Møns Bank kan tilbyde en række nye forretnings-, rådgivnings- og samarbejdsmuligheder.

Møns Bank har et solidt kapitalgrundlag med en solvens ultimo året 2012 på 16,0 % og en kernekapital på 15,8 %. Møns Banks individuelle solvensbehov er ultimo 2012 opgjort til omkring 8,9 %. En sammenlægning reducerer bankens solvens- og kernekapitalprocent med omkring 1,1 procentpoint.

I forbindelse med sammenlægningen omdannes Kongsted Sparekasse til en fond, svarende til Møns Banks betaling for Sparekassen. Fonden forventes at blive i størrelsen 2,5 mio. kr., og fondens formål bliver at uddele midler til almennyttige formål i sparekassens lokale markedsområde.

De driftsmæssige fordele af sammenlægningen forventes at påvirke Møns Banks basisindtjening i 2013 (overskud før kursreguleringer og nedskrivninger) positivt med omkring 2 mio. kr.

Herudover er der efter balancedagen ikke indtrådt væsentlige begivenheder af betydning for årsregnskabet.

**Stege**

Storegade 29
4780 Stege
Telefon 55 86 15 00

Åbningstider

Mandag-fredag	Kl. 10.00 - 16.00
Torsdag	Kl. 10.00 - 17.00

Bogø

Bogø Hovedgade 139
4793 Bogø By
Telefon 55 89 40 35

Mandag, onsdag og torsdag	Kl. 10.00 - 12.30
Tordag tillige	Kl. 13.30 - 17.00
Tirsdag og fredag	LUKKET

Klintholm

Thyravej 14
4791 Borre
Telefon 55 81 92 35

Tirsdag og fredag	Kl. 10.00 - 12.30
Mandag, onsdag og torsdag	LUKKET

Fanefjord

Hjørnet 2
4792 Askeby
Telefon 55 81 71 16

Mandag - fredag	Kl. 10.00 - 12.00 + Kl. 14.00 - 16.00
Torsdag tillige	Kl. 16.00 - 18.00

Præstø

Svend Gønges Torv 10
4720 Præstø
Telefon 55 94 17 00

Mandag - fredag	Kl. 10.00 - 16.00
Torsdag	Kl. 10.00 - 17.00

MønDirekte

Telefon 55 86 15 00

MønsBank www.moensbank.dk

Banken med stærke relationer - værd at anbefale