

Østergade 2, Hvidbjerg
7790 Thyholm
Telefon 9695 5200
Fax 9695 5249
CVR 6485 5417
www.hvidbjergbank.dk
Email: post@hvidbjergbank.dk

NASDAQ OMX Copenhagen A/S
Nikolaj Plads 6
1007 København K

Hvidbjerg Bank A/S, periodemeddelelse for 1. kvartal 2022

De første 3 måneder af 2022 i overskrifter:

- Resultat før skat på 9,7 mio. kr. mod 7,8 mio. kr. i 1. kvrt. 2021
- Resultatet før skat forrenter primo egenkapitalen med 19,6 % p.a.
- Nettoerter og gebyrer udgør 25,7 mio. kr. mod 21,9 mio. kr. i 1. kvrt. 2021 – en fremgang på 17,1 %.
- Udgifter til personale og administration stiger med 19 % til 17,9 mio. kr. – en fortsat udbygning af organisation og IT.
- Basisindtjening på 7,5 mio. kr. og er dermed steget med 0,9 mio. kr. i forhold til 2021
- Kursreguleringer udgør 2,7 mio. kr. mod 1,3 mio. kr. sidste år.
- Banken har fortsat lave nedskrivninger på 0,5 mio. kr. – fastholdelse af ledelsesmæssigt tillæg på 10,3 mio. kr. til nedskrivningerne.
- Fremgang i udlån på 8,5 % siden 1. kvartal 2021.
- Banken fastholder forventningen til et resultat på 15 - 20 mio. kr. for 2022.

Tilfredsstillende 1. kvartal 2022 i Hvidbjerg Bank A/S

Hvidbjerg Bank A/S har oplevet et tilfredsstillende resultat for 1. kvartal 2022, på baggrund af et højt aktivitetsniveau i banken, særligt omkring konverteringer, da det er blevet fordelagtigt for kunderne at omlægge deres realkreditlån. Derudover oplever banken fortsat en stor efterspørgsel på udlån, både fra eksisterende, men også nye kunder.

Hvidbjerg Bank har i de første 3 måneder af 2022 opnået et resultat før skat på 9,7 mio. kr., mod et overskud i den tilsvarende periode i 2021 på 7,8 mio. kr. Resultatet før skat forrenter primo egenkapitalen med 19,6 % p.a.

Toplinien, som består af netto rente- og gebyrindtægter er steget 17,1 %. Stigningen er resultatet af et fortsat stigende antal nye kunder kombineret med god aktivitet ved eksisterende kunder samt høj konverteringsaktivitet.

Omkostningerne i form af lønninger og administration er også stigende, da banken fortsat investerer i medarbejdere til at efterkomme de behov, et stigende forretningsomfang medfører. Stigningen i øvrige omkostninger kan primært henføres til udbygning af organisationen og IT, hvor der investeres i kundesystemer samt systemer, der skal sikre, at banken efterlever de stigende lovkrav.

Basisindtjeningen er på 7,5 mio. kr., hvilket er 0,9 mio. kr. højere end 1. kvartal 2021

Banken har i 1. kvartal 2022 haft indtjening på kursreguleringer på 2,7 mio. kr. mod 1,3 mio. kr. sidste år.

Hvidbjerg Bank har i de første 3 måneder af 2022 haft nedskrivninger på 0,5 mio. kr. på udlån og garantier, hvilket fortsat er et lavt niveau. Banken har fastholdt det ledelsesmæssige tillæg på 10,3 mio. kr. til imødegåelse af fremtidige nedskrivninger, forårsaget af Corona pandemien, men er også opmærksom på krigen i Ukraine og stigende inflation, som på sigt kan påvirke nedskrivningerne.

Udlånet er i forhold til 31. marts 2021 steget 8,5 % eller 70,4 mio. kr., og udgør nu 900 mio. kr. efter nedskrivninger. I forhold til 31. december 2021 er udlånet steget med 33 mio. kr. (3,8 %).

Banken fastholder forventningerne til et resultat før skat i intervallet 15 – 20 mio. kr.

	1. kvrt. 2022	1. kvrt. 2021	1. kvrt. 2020	1. kvrt. 2019	1. kvrt. 2018
	i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000
Resultatposter					
Netto rente- og gebyrindtægter	25.691	21.931	21.485	19.471	18.491
Udgifter til personale og adm.	17.915	15.052	14.471	13.252	13.204
Basisindtjening	7.503	6.574	6.615	5.991	5.150
Kursreguleringer	2.656	1.330	223	1.233	1.885
Nedskrivninger på udlån m.v.	500	95	459	720	712
Resultat før skat	9.659	7.809	6.378	6.504	6.323
Balance					
Udlån	899.819	829.391	802.834	797.264	754.318
Indlån (ekskl. puljer)	1.042.096	1.069.940	962.136	917.842	903.066
Egenkapital	204.280	179.976	165.039	141.949	132.248
Balancesum	1.607.619	1.511.439	1.317.813	1.219.771	1.137.454
Garantier	661.169	512.636	412.445	361.059	297.070
Kapital					
Kapitalprocent*	16,2%	16,5%	17,7%	14,8%	15,0%
Kernekapitalprocent*	14,4%	14,6%	15,6%	12,7%	12,8%

* Hvis overskuddet for 1. kvartal 2022 var verificeret af revisor, ville kapitalprocenten være 16,9 og kernekapitalprocenten 15,2.

Netto rente- og gebyrindtægter

Nettorenteindtægterne er 11,8 mio. kr., og er dermed steget med 0,4 mio. kr. i forhold til samme periode i 2021.

Indtægter fra gebyrer og provisioner er i de første 3 måneder steget med 3,4 mio. kr. fra 10,9 mio. kr. til 14,3 mio. kr., hvilket kommer fra en høj konverteringsaktivitet og en fortsat god aktivitet hos bankens kunder samt et stigende forretningsomfang med bankens samarbejdspartnere, hvorfra banken modtager provision.

De samlede indtægter fra renter og gebyrer er derfor øget fra 21,9 mio. kr. i 2021 til 25,7 mio. kr. i 2022.

Omkostninger

Hvidbjerg Banks udgifter til personale og administration udgør i de første 3 måneder af 2022 17,9 mio. kr., hvilket er en stigning i forhold til 2021 med 19 %. Lønninger er steget med 1,7 mio. kr., mens øvrige omkostninger er steget med 1,1 mio. kr.

For at efterleve kundernes behov og myndighedernes krav, har banken valgt en fortsat udbygning af organisationen, herunder en investering i IT og medarbejdere.

Kursreguleringer

Kursreguleringer af værdipapirer og valuta viser en gevinst på 2,6 mio. kr. mod 1,3 mio. kr. i de første 3 måneder af 2022. Kursreguleringer på aktier udgør 1,2 mio. kr., obligationer 1,2 mio. kr. og valuta 0,2 mio. kr.

Nedskrivninger

Hvidbjerg Bank har i de første 3 måneder af 2022 haft nedskrivninger på 0,5 mio. kr., hvilket er lidt mere end samme periode i 2021, men fortsat på et lavt niveau.

Banken oplever fortsat ikke tab på baggrund af Coronapandemien, men er opmærksom på, at statens hjælpepakker kan have udskudt negative konsekvenser af disse. Derfor har banken bibeholdt det ledelsesmæssige skøn på 10,3 mio. kr. til nedskrivningerne. Hjælpepakkerne til staten i form af moms og skatter, skal betales tilbage fra d. 1. april 2022.

Banken er også meget opmærksom på krigen i Ukraine samt de stigende priser i samfundet, som på sigt kan blive udfordrende for nogle af bankens kunder.

Resultat

Hvidbjerg Banks resultat før skat for de første 3 måneder af 2022 blev et overskud på 9,7 mio. kr. mod et overskud på 7,8 mio. kr. i samme periode i 2021. Resultatet før skat forrenter primo egenkapitalen med 19,6 % p.a.

Periodens udgiftsførte skat er 1,9 mio. kr., hvorfor resultatet efter skat udgør 7,8 mio. kr. mod 6,2 mio. kr. i samme periode sidste år. Bankens ledelse anser periodens resultat som tilfredsstillende.

Balance

Udlånet er i forhold til 31. marts 2021 steget 8,5 % eller 70,4 mio. kr., og udgør nu 900 mio. kr. efter nedskrivninger. I forhold til 31. december 2021 er udlånet steget med 33 mio. kr. (3,8 %).

Indlånet excl. puljer udgør 1.042 mio. kr. mod 1.069 mio. kr. pr. 31. december 2021. Derudover har bankens kunder placeret 227 mio. kr. i puljeordninger mod 196 mio. kr. ved udgangen af 1. kvartal 2021.

Det positive resultat har forøget bankens egenkapital til i alt 204 mio. kr. pr. 31. marts 2022.

Kapitalforhold	31/3 2022	31/3 2021
Faktisk kapitalprocent	16,2%	16,5%
Solvensbehov	10,0%	9,8%
Kapitaloverdækning før buffere	6,2%	6,7%
Kapitalbevaringsbuffer	2,5%	2,5%
Kontracyklisk buffer	0,0%	0,0%
Kapitaloverdækning efter buffere	3,7%	4,2%
Indfaset NEP-krav	3,1%	1,4%
Udstedt NEP-kapital	-3,1%	-0,4%
Overdækning efter NEP	3,7%	3,2%

Kapitalprocenten er opgjort til 16,2 %, hvilket er 1,9 % mindre end pr. 31. december 2021 og skyldes primært, at banken har øget udlån og garantier samt erhvervet sektoraktier i DLR. Derudover har banken valgt ikke at få verificeret overskuddet for 1. kvartal 2022. Såfremt verificering var foretaget, ville kapitalprocenten være på 16,9 %.

Banken har fået fastsat NEP-kravet til 4,5 %, som gradvist indføres frem mod 2024. Pr. 31/3 2022 udgør kravet 3,1 % og er fuldt afdækket af udstedte NEP-obligationer.

Likviditet

Bankens indlån overstiger kvartalets udlån med 142 mio. kr. Bankens udlån er dermed mere end finansieret af bankens indlån.

Hvidbjerg Bank har pr. 31. marts 2022 et LCR-nøgletal på 389 %, og opfylder dermed lovkravet på en likviditetsoverdækning på 100 %.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynets Tilsynsdiamant fastlægger en række særlige risikoområder med angivne grænseværdier, som pengeinstitutterne som udgangspunkt bør ligge indenfor.

Hvidbjerg Banks situation i forhold til de nævnte grænseværdier pr. 31. marts 2022, fremgår af nedenstående skema. Som det fremgår af oversigten, overholder banken alle fire grænseværdier i Tilsynsdiamanten.

Pejlemærke	Grænseværdi	Hvidbjerg Bank
Summen af store eksponeringer	Max. 175 %	144,6 % ✓
Udlånsvækst på årsbasis	Max. 20 %	8,49 % ✓
Ejendomseksponering	Max. 25 %	6,97 % ✓
Likviditetspejlemærke	Min. 100 %	391 % ✓

God kundetilgang

Banken har i årets første kvartal registreret en fortsat tilgang af nye kundeforhold.

Forventninger

Banken opnåede et resultat før skat på 9,7 mio. kr. for 1. kvartal 2022.

Bankens forventninger til resultatet før skat for 2022 fastholdes i intervallet 15 til 20 mio. kr.

Der vil som sædvanlig være en usikkerhed forbundet med kursregulering af værdipapirer og nedskrivninger på bankens udlån og garantier, særligt set i lyset af krigen i Ukraine og de stigende priser i samfundet.

Revision

Der er ikke foretaget revision eller review af periodemeddelelsen for 1. kvartal 2022.

Hvidbjerg, den 5. maj 2022

Jens Odgaard
Bankdirektør

Resultatopgørelse

	1. kvrt. 2022	1. kvrt. 2021	Hele 2021
	i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000
Renteindtægter	11.790	11.313	47.015
Negative renteindtægter	459	284	1.666
Renteudgifter	533	301	1.678
Negative renteudgifter	1.023	690	3.824
Netto renteindtægter	11.821	11.418	47.495
Udbytte af aktier m.v.	0	0	860
Gebyrer og provisionsindtægter	14.329	10.911	38.487
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	459	398	1.121
Netto rente- og gebyrindtægter	25.691	21.931	85.721
Kursreguleringer	2.656	1.330	4.826
Andre driftsindtægter	17	17	70
Udgifter til personale og administration	17.915	15.052	62.744
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	290	322	-449
Andre driftsudgifter	0	0	7
Nedskrivninger på udlån m.v.	500	95	-922
Resultat før skat	9.659	7.809	29.237
Skat	1.899	1.585	5.495
Resultat efter skat	7.760	6.224	23.742
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	7.760	6.224	23.742
Anden totalindkomst i alt	0	0	0
Periodens totalindkomst i alt	7.760	6.224	23.742
Forslag til overskudsdisponering			
Rente hybrid kernekapital	244	244	975
Henlagt til aktionærernes egenkapital	7.516	5.980	22.767
Overskudsdisponering i alt	7.760	6.224	23.742

Balance

	31/3 2022	31/3 2021	31/12 2021
	i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000
Kassebeholdning og anfordrings-tilgodehavender hos centralbanker	375.295	396.313	375.481
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.279	2.715	10.100
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	899.819	829.391	866.809
Obligationer til dagsværdi	754	1.121	1.820
Aktier m.v.	58.034	45.800	46.396
Aktiver tilknyttet puljeordninger	227.387	196.192	229.070
Grunde og bygninger i alt	9.307	8.237	9.524
Heraf domicilejendomme	7.429	5.676	7.475
Heraf leasede domicilejendomme	1.878	2.561	2.049
Øvrige materielle aktiver	505	592	427
Udskudte skatteaktiver	2.158	2.035	2.248
Aktuelle skatteaktiver	1.191	1.114	0
Andre aktiver	28.027	26.301	29.141
Periodeafgrænsningsposter	1.863	1.628	1.927
Aktiver i alt	1.607.619	1.511.439	1.572.943
Gæld:			
Indlån og anden gæld	1.042.096	1.069.940	1.068.758
Indlån i puljeordninger	227.387	196.192	229.070
Udstedte obligationer	38.769	4.000	23.872
Aktuelle skatteforpligtelser	94	915	94
Andre passiver	73.589	38.381	32.362
Periodeafgrænsningsposter	124	106	72
Gæld i alt	1.382.059	1.309.534	1.354.228
Hensatte forpligtelser:			
Hensat til tab på garantier	1.035	1.314	1.033
Andre forpligtelser	366	766	1.047
Hensatte forpligtelser i alt	1.401	2.080	2.080
Efterstillet kapitalindskud	19.879	19.849	19.871
Egenkapital:			
Aktiekapital	33.603	33.603	33.603
Overført resultat	155.677	131.373	148.161
Aktionærernes egenkapital	189.280	164.976	181.764
Hybrid kernekapital	15.000	15.000	15.000
Egenkapital i alt	204.280	179.976	196.764
Passiver i alt	1.607.619	1.511.439	1.572.943