

Hovedkontoret

Østergade 2, Hvidbjerg

7790 Thyholm

Telefon 9695 5200

Fax 9695 5249

CVR 6485 5417

www.hvidbjergbank.dk

Email: post@hvidbjergbank.dk

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

Hvidbjerg Bank, periodemeddelelse for 1. kvartal 2015

De første 3 måneder af 2015 i overskrifter

- Overskud efter skat på 3,0 mio. kr.
- Nedskrivninger på 2,7 mio. kr.
- Kursgevinster på 0,5 mio. kr.
- Egenkapital 80,0 mio. kr.
- Solvensprocent på 13,3 %
- Likviditetsoverdækning på 90,5 %

Periodemeddelelse for 1. kvartal 2015

5 års hovedtal

	1 kvrt. 2015 i kr. 1.000	1 kvrt. 2014 i kr. 1.000	1 kvrt. 2013 i kr. 1.000	1 kvrt. 2012 i kr. 1.000	1 kvrt. 2011 i kr. 1.000
Resultatposter					
Netto rente- og gebyrindtægter	17.415	15.325	16.036	15.253	11.932
Udgifter til personale og administration	11.644	11.332	10.878	11.187	9.813
Basisindtjening	5.643	3.942	5.037	3.869	1.448
Kursreguleringer	518	1.150	254	-345	-345
Andre driftsudgifter	450	356	322	374	1.688
Nedskrivninger på udlån m.v.	2.666	4.030	7.609	3.989	12.641
Resultat før skat	3.045	706	-2.640	-839	-13.226
Balance					
Udlån	683.852	667.893	683.028	666.388	633.438
Indlån	783.391	746.998	661.768	609.522	602.436
Egenkapital	79.972	69.211	70.983	66.244	64.802
Balancesum	933.218	978.340	993.755	935.226	968.978
Garantier	150.869	103.987	137.922	147.766	161.406
Solvens og kapital					
Solvensprocent	13,3%	12,9%	11,2%	11,1%	11,6%
Kernekapitalprocent	13,3%	12,9%	9,2%	7,9%	7,9%
Likviditet					
Overdækning ift. lovkrav om likviditet *ifølge valgt likviditetspolitik.	*90,5%	146,8%	136,9%	135,6%	183,0%

Kernekapital- og solvensprocent er fra 2014 opgjort efter CRR/CRD IV. De nye regler medfører ændret opgørelse af kapitalgrundlag og de risikovægtede poster. Sammenligningstallene for 2013 og tidligere år er ikke tilpasset.

Fremgangen fortsætter i Hvidbjerg Bank

Resumé

Hvidbjerg Bank har i de første 3 måneder af 2015 opnået et overskud på 3,0 mio. kr. mod et overskud i den tilsvarende periode i 2014 på 0,7 mio. kr. Den fine fremgang i indtjeningen er et resultat af en meget stor aktivitet i første kvartal af 2015 samt fortsat faldende nedskrivninger på udlån.

Basisindtjeningen er på 5,6 mio. kr. mod 3,9 mio. kr. i de første 3 måneder af 2014. Stigningen skyldes især et stort antal låneomlægninger, men også et generelt større aktivitetsniveau i samfundet har bidraget til en stigning i bankens gebyr- og provisionsindtægter på 3,0 mio. kr. Banken har haft en lille tilbagegang i renteindtægter fra udlån, som følge af det fortsat faldende renteniveau. De lidt større renter til indlån skyldes, at banken i 1. kvartal 2014 havde en belåning i Nationalbanken til lav rente. Denne ordning ophørte 30. juni 2014.

Bankens nedskrivninger falder fortsat og udgjorde i første kvartal 2,7 mio. kr. mod 4,0 mio. kr. i første kvartal af 2014.

Det positive resultat har forøget bankens egenkapital med 3,0 mio. kr. til i alt 80,0 mio. kr. pr. 31. marts 2015. Solvensen er opgjort til 13,3 %.

Netto rente- og gebyrindtægter

Renteindtægter udgjorde i de første 3 måneder af 2015 i alt 11,6 mio. kr. mod 12,2 mio. kr. i samme periode året før. Faldet i renteindtægter på 0,6 mio. kr., skyldes et faldende renteniveau og en stigende konkurrence i markedet. Bankens renteudgifter stiger trods faldende rentesatser, som følge af, at belåningen i Nationalbanken ophørte pr. 30. juni 2014. Belåningen er indfriet ved modtagelse af nye indlån til en højere rente.

Indtægter fra gebyrer og provisioner er i de første 3 måneder steget med 3,0 mio. kr. fra 5,0 mio. kr. til 8,0 mio. kr. Stigningen skyldes primært større aktivitet ved omlægning af realkreditlån, samt større aktivitet ved køb og salg af værdipapirer.

Omkostninger

Hvidbjerg Banks udgifter til personale og administration udgjorde i de første 3 måneder af 2015 11,6 mio. kr., hvilket er 0,3 mio. kr. større end i første kvartal af 2014.

Kursreguleringer

Kursreguleringer af værdipapirer og valuta udviser en gevinst på 0,5 mio. kr. mod 1,1 mio. kr. i de første 3 måneder af 2014. Faldet skyldes at der i kursreguleringen i 1. kvartal 2014 indgik en fortjeneste ved salg af aktierne i Nets. Første kvartals gevinst i 2015 på 0,5 mio. kr. fordeler sig på obligationsbeholdningen med 0,3 mio. kr., mens aktierne har bidraget med 0,1 mio. kr., hovedsageligt fra sektoraktier. Der er endvidere opnået en kursgevinst på valuta på 0,1 mio. kr.

Nedskrivninger

Hvidbjerg Bank har i de første 3 måneder af 2015 haft nedskrivninger på 2,7 mio. kr., hvilket er et fald i forhold til samme periode i 2014, hvor nedskrivningerne blev på 4,0 mio. kr. Der har været en god udvikling i bankens engagementer, hvilket har medført, at nedskrivningerne for perioden kan holdes på et rimeligt niveau. En ikke uvæsentlig del af nedskrivningerne kan henføres til bankens landbrugskunder, hvor de lave afregningspriser for kød og mælk giver store udfordringer i erhvervet.

Resultat

Hvidbjerg Banks resultat før og efter skat for de første 3 måneder af 2015 blev et overskud på 3,0 mio. kr. mod et overskud på 0,7 mio. kr. i samme periode i 2014. Bankens ledelse er meget tilfreds med den positive udvikling i indtjening og overskud. Banken skal ikke betale skat af resultatet på grund af tidligere års underskud.

Egenkapital og kapitaldækning

Det positive resultat har forøget bankens egenkapital med 3,0 mio. kr. til i alt 80 mio. kr. pr. 31. marts 2015. Solvensen er opgjort til 13,3 %, hvilket er 0,1% mindre end pr. 31. december 2014. Faldet skyldes en stigning i de vægtede aktiver, som følge af større udlån og stigende garantier.

Solvensoverdækning	31.03. 2015	31.12. 2014
Solvensprocent (minimums krav på 8 %)	13,3 %	13,4 %
Individuelt solvensbehov	9,5 %	9,5 %
Solvensoverdækning	3,8 %	3,9 %

Bankens individuelle solvensbehov er opgjort til 9,5 %, hvilket er uændret i forhold til ultimo december 2014. Den solvensmæssige overdækning falder med 0,1 % til 3,8 %. Overdækningen svarer til 27,6 mio. kr., hvilket er 0,8 mio. kr. større end pr. 31. december 2014.

Likviditet

Hvidbjerg Bank havde ved udgangen af marts 2015 en likviditetsoverdækning på 90,5 % svarende til 89 mio. kr., hvilket er tilfredsstillende.

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 2015 fremgår af nedenstående skema. Som det fremgår af oversigten ligger banken pænt under alle de fem grænseværdier i Tilsynsdiamanten.

Eksponeringskategori	Grænseværdi	Hvidbjerg Bank
Summen af store engagementer	max. 125 %	17,3 %
Udlånsvækst på årsbasis	max. 20 %	2,4 %
Ejendomseksponering	max. 25 %	4,0 %
Fundingratio	max. 1	0,77
Likviditetsoverdækning	min. 50 %	90,5 %

Begivenheder indtruffet efter 31. marts 2015

Der er ikke indtruffet forhold efter balancedagen, der er af betydning for bedømmelse af perioden.

Hvidbjerg Bank aktien

Ved udgangen af 1. kvartal 2015 havde banken 3.791 aktionærer, hvilket er på niveau med antallet pr. 31. december 2014. Aktien blev ved udgangen af marts 2015 handlet i niveauet 24 - 25 kr. pr. aktie á kr. 20, hvilket er lidt højere end ved årsskiftet.

Ejerforhold

Følgende aktionærer ejer mere end 5 % af Hvidbjerg Banks aktiekapital:
 Sparekassen Thy, Thisted (13,39 %)
 Sparekassen Vendsyssel, Vrå (13,39 %)

Transaktioner med nærtstående parter

Der har ingen transaktioner været med nærtstående parter i 1. kvartal 2015.

Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2014.

Forventninger

Bankens forventninger til basisindtjeningen i 2015 fastholdes i niveauet 13 til 16 mio. kr.

Revision

Der er ikke foretaget revision eller review af periodemeddelelsen for 1. kvartal 2015. men ekstern revision har påset, at betingelserne for løbende indregning af periodens indtjening i kernekapitalen er opfyldt.

Hvidbjerg, den 12. maj 2015

Jens Odgaard
underdirektør

Knud Steffensen
Formand

Resultatopgørelse		1 kv. 2015	1 kv.2014	Hele 2014
Note		i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000
1	Renteindtægter	11.561	12.192	48.446
2	Renteudgifter	2.015	1.876	8.507
	Netto renteindtægter	9.546	10.316	39.939
	Udbytte af aktier m.v.	16	70	392
3	Gebyrer og provisionsindtægter	8.005	5.013	20.542
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	152	74	79
	Netto rente- og gebyrindtægter	17.415	15.325	60.794
4	Kursreguleringer	518	1.150	2.914
	Andre driftsindtægter	42	79	456
5	Udgifter til personale og administration	11.644	11.332	44.672
	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	170	130	596
	Andre driftsudgifter	450	356	1.574
6	Nedskrivninger på udlån m.v.	2.666	4.030	8.964
	Resultat før skat	3.045	706	8.358
	Skat	0	0	0
	Resultat efter skat	3.045	706	8.358
	Anden totalindkomst	0	0	0
	Periodens indkomst i alt	3.045	706	8.358

Balance			
Note	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
	i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000
Kassebeholdning og anfordrings-tilgodehavender hos centralbanker	149.294	198.079	170.894
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	4.351	6.549	6.640
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	683.852	667.893	667.688
Obligationer til dagsværdi	34.999	43.355	34.676
Aktier m.v.	15.478	16.626	15.826
Grunde og bygninger i alt	8.982	10.388	8.995
Heraf domicilejendomme	6.775	6.957	6.821
Heraf investeringsejendomme	2.207	3.431	2.174
Øvrige materielle aktiver	1.547	868	778
Aktuelle skatteaktiver	78	109	78
Midlertidigt overtagne aktiver	0	1.206	0
Andre aktiver	31.226	30.853	32.591
Periodeafgrænsningsposter	3.411	2.414	1.351
Aktiver i alt	933.218	978.340	939.517
Gæld:			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	39.184	132.342	17.744
Indlån og anden gæld	783.391	746.998	815.481
Andre passiver	11.050	9.964	9.702
Periodeafgrænsningsposter	98	109	37
Gæld i alt	833.723	889.413	842.964
Hensatte forpligtelser:			
Hensat til tab på garantier	356	636	520
Hensatte forpligtelser i alt	356	636	520
7 Efterstillede kapitalindskud	19.167	19.080	19.143
Egenkapital:			
8 Aktiekapital	33.603	33.603	33.603
Overført resultat	46.369	35.608	43.287
Egenkapital i alt	79.972	69.211	76.890
Passiver i alt	933.218	978.340	939.517

Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1/1 2014	33.603	34.941	68.544
Køb af egne aktier		-1.812	-1.812
Salg af egne aktier		1.800	1.800
Årets resultat		8.358	8.358
Egenkapital 31/12 2014	33.603	43.287	76.890
Egenkapital 1/1 2015	33.603	43.287	76.890
Køb af egne aktier		-938	-938
Salg af egne aktier		975	975
Periodens resultat		3.045	3.045
Egenkapital 31/3 2015	33.603	46.369	79.972

Noter		1 kv. 2015	1 kv.2014	Hele 2014
		i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000
1	Renteindtægter			
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2	3	28
	Udlån og andre tilgodehavender	11.401	12.011	47.715
	Obligationer	158	178	703
	I alt renteindtægter	11.561	12.192	48.446
2	Renteudgifter			
	Kreditinstitutter og centralbanker	1	71	126
	Indlån og anden gæld	1.417	1.202	5.955
	Efterstillede kapitalindskud	597	603	2.413
	Øvrige renteudgifter	0	0	13
	I alt renteudgifter	2.015	1.876	8.507
3	Gebyrer og provisionsindtægter			
	Værdipapirhandel og depoter	1.023	770	3.178
	Betalingsformidling	673	775	2.782
	Lånesagsgebyrer	2.685	628	5.769
	Garantiprovision	181	211	986
	Øvrige gebyrer og provisioner	3.443	2.629	7.827
	I alt gebyrer og provisionsindtægter	8.005	5.013	20.542
4	Kursreguleringer			
	Obligationer	284	136	374
	Aktier m.v.	124	949	2.273
	Valuta	110	65	267
	I alt kursreguleringer	518	1.150	2.914
5	Udgifter til personale og administration			
	Bestyrelse	129	127	524
	Direktion (1 person)			
	Lønninger	346	337	1.420
	Pensioner	22	24	86
	I alt	368	361	1.506
	Personaleudgifter			
	Lønninger	5.062	4.976	18.889
	Pensioner	543	533	2.175
	Udgifter til social sikring	758	607	2.711
	I alt	6.363	6.116	23.775
	Øvrige administrationsudgifter	4.784	4.728	18.867
	I alt udgifter til personale og administration	11.644	11.332	44.672

Noter	1 kvrt. 2015 i kr. 1.000	1 kvrt.2014 i kr. 1.000	Hele 2014 i kr. 1.000
Nedskrivninger på udlån og hensættelse på garantier m.v.:			
Individuelle nedskrivninger:			
Nedskrivninger primo	47.379	58.309	58.309
Periodens/årets nedskrivninger	3.977	6.602	10.708
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-1.476	-2.338	-2.516
Andre bevægelser	341	258	927
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet/hensat	0	0	-20.049
I alt individuelle nedskrivninger ultimo	50.221	62.831	47.379
Gruppevise nedskrivninger:			
Nedskrivninger primo	2.602	2.386	2.386
Periodens/årets nedskrivninger	554	111	731
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-216	-461	-643
Andre bevægelser	41	35	128
I alt gruppevise nedskrivninger ultimo	2.981	2.071	2.602
Hensættelser til tab på garantier:			
Hensættelser til tab på garantier primo	520	498	498
Periodens/årets hensættelser	0	138	123
Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår	-164	0	-101
Hensættelser til tab på garantier ultimo	356	636	520
Nedskrivning på tilgodehavender hos kreditinstitutter:			
Nedskrivninger primo	3.392	4.392	3.392
Periodens/årets nedskrivninger	0	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	0	0	0
I alt gruppevise nedskrivninger ultimo	3.392	4.392	3.392
I alt nedskrivninger og hensættelser ultimo	56.950	69.930	53.893
Driftspåvirkning i alt	2.675	4.052	8.302
Tabt ikke tidligere individuelt nedskrevet	0	0	841
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-9	-22	-179
Nedskrivning på nedskrevne udlån og garantidebitorer i alt	2.666	4.030	8.964
Renteindtægter på nedskrevne udlån er medregnet i nedskrivninger med	382	293	1.055

Noter	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
	i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000
Efterstillede kapitalindskud			
Hybrid kapital i DKK	10.000	10.000	10.000
Rentesats pr. 31.12.2014 - 11,525 % p.a. Fast rente indtil 28.06.2018. Derefter Cibor 3 + tillæg på 10 %. Mulighed for indfrielse fra den 28.06.2018. Lånet er uopsigeligt fra kreditors side.			
Hybrid kapital i DKK	10.000	0	10.000
Rentesats pr. 31.12.2014 - 11,6496 % p.a. Fast rente indtil 17.12.2018. Derefter Cibor 3 + tillæg på 10,25 %. Mulighed for indfrielse fra den 17.12.2018. Lånet er uopsigeligt fra kreditors side. Ved opgørelse af basiskapitalen kan medregnes	19.167	19.080	19.143
Aktiekapital			
Aktiekapitalen er opdelt i 1.680.150 stk. aktier á kr. 20.	33.603	33.603	33.603
Egne kapitalandele			
Antal af egne aktier (styk str. 20 kr.)	1.648	3.811	3.145
Pålydende værdi udgør	33	76	63
Markedsværdi udgør	41	104	75
Egne kapitalandele optaget til	0	0	0
Egne aktiers andel af aktiekapitalen i pct.	0,1%	0,2%	0,2%
Eventualforpligtelser			
Garantier m.v.			
Finansgarantier	39.188	26.591	41.226
Tabsgarantier for realkreditudlån	52.699	38.674	26.382
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	53.864	33.534	56.509
Øvrige garantier	5.118	5.188	5.453
Garantier m.v. i alt	150.869	103.987	129.570
Andre eventualforpligtelser			
Øvrige forpligtelser	245	297	245
Andre eventualforpligtelser i alt	245	297	245