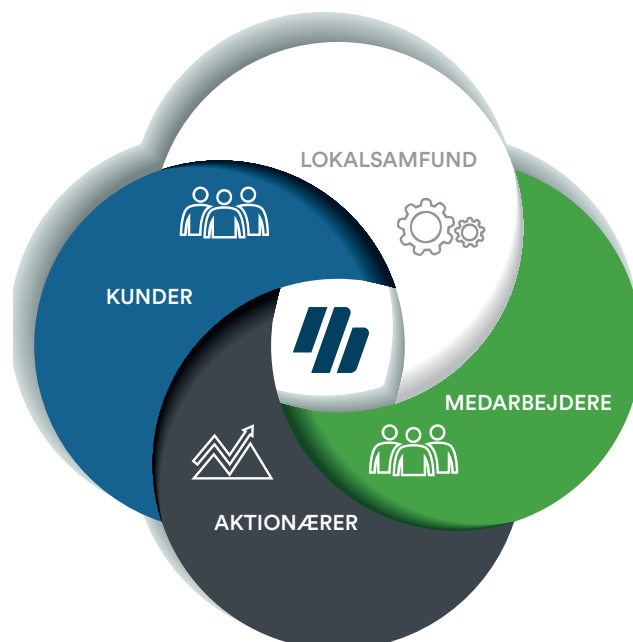


Halvårsrapport H1-2022

INDHOLD

Koncernens hoved- og nøgletal	side 3
Ledelsesberetning	side 4
Resultatopgørelse	side 7
Balance	side 8
Egenkapitalopgørelse	side 10
Pengestrømsopgørelse	side 12
Noter	side 13
Kvartalssammenligning	side 26
Ledelsens påtegning	side 27
Selskabsoplysninger	side 28

Bankens vigtige interessenter



KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL

RESULTATOPGØRELSE (1.000 kr.)	1. halvår 2022	1. halvår 2021	Hele 2021
Netto rente- og gebyrindtægter	106.414	107.681	206.996
Andre driftsindtægter	5.869	4.963	8.816
Udgifter til personale og administration	79.656	73.680	150.119
Andre driftsudgifter	193	112	117
Afskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	4.286	4.095	9.962
Basisindtjening *	28.148	34.757	55.614
Kursreguleringer	- 17.347	3.536	13.062
Nedskrivninger på udlån m.v.	- 4.111	- 18.138	-24.969
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	2
Resultat før skat	14.912	56.431	93.647
Skat	3.008	11.751	18.862
Resultat	11.904	44.680	74.785

Renteudgift til indehavere af hybrid kernekapital	1.612	1.612	3.252
---	-------	-------	-------

* Basisindtjeningen er et såkaldt Alternative Performance Measure (APM) defineret som resultat før kursreguleringer, nedskrivninger og resultat af kapitalandele i associerede selskaber.

BALANCEPOSTER OG GARANTIER (1.000 kr.)

Indlån (excl. indlån i puljer)	3.158.546	3.052.169	3.040.205
Udlån	1.789.941	1.680.050	1.703.618
Aktiver i alt	4.817.866	4.795.341	4.798.758
Aktionærernes egenkapital	559.902	520.221	549.610
Hybrid kernekapital	50.000	50.000	50.000
Garantier	1.144.009	1.250.076	1.070.720

KAPTIALPROCENT

Kapitalprocent	19,9	17,5	21,5
----------------	------	------	------

LEDELSESBERETNING

Koncernen Nordfyns Bank har for 1. halvår 2022 realiseret et resultat før skat på 14,9 mio. kr. og et resultat efter skat på 11,9 mio. kr.

Resultatet er præget af den samfundsøkonomiske udvikling med inflation og stigende renter, hvilket har forårsaget negative kursreguleringer. Koncernen oplever ikke på nuværende tidspunkt et stort antal kunder, som er kommet i økonomiske vanskeligheder som følge af den negative samfundsøkonomiske udvikling. På sigt er der dog stor usikkerhed herom, og på den baggrund har ledelsen fastholdt et skønsmæssigt tillæg på 17,6 mio. kr. vedrørende forventede kredittab.

Resultatopgørelse

Netto rente- og gebyrindtægter

Koncernens netto renteindtægter udgør 48,3 mio. kr. mod 48,9 mio. kr. for samme periode sidste år.

Renteindtægterne fra udlån udgør 45,2 mio. kr., som er et fald på 1,3 mio. kr. sammenlignet med 1. halvår 2021. Dette kan primært henføres til et fald i den gennemsnitlige udlånsrentesats afledt af de seneste års lave rentemiljø, hvor rentesatsen for nyudlån typisk har været lavere, end rentesatsen på lån, som er afdraget eller indfriet.

Renteindtægter fra obligationer udgør netto 0,8 mio. kr., hvilket er et fald på 0,6 mio. kr. i forhold til sidste år. Betaling af rente for indestående i Nationalbanken er stort set uændret sammenlignet med sidste år.

Indlånsrenterne udgør en nettoindtægt på 7,1 mio. kr., hvilket er en stigning på 1,7 mio. kr. sammenlignet med sidste år.

Renteudgifter til udstedte obligationer af efterstillede kapitalindskud stiger med 0,3 mio. kr. til 2,0 mio. kr.

Koncernens gebyrer og provisionsindtægter udgør 59,2 mio. kr., som er et fald på 2,8 mio. kr. sammenlignet med 1. halvår 2021.

Det er primært indtjeningen fra investeringsområdet vedrørende produkterne puljepension og aktiv formuepleje, som er faldet sammenlignet med sidste år.

Aktivitetsniveauet på boligområdet, bl.a. med konvertering af realkreditlån, har igen været højt i 1. halvår 2022, og sammenlignet med sidste år er indtjeningen fra dette område steget.

Netto rente- og gebyrindtægter udgør i alt 106,4 mio. kr. og andre driftsindtægter udgør 5,9 mio. kr. De samlede netto rente- og gebyrindtægter samt andre driftsindtægter udgør i alt 112,3 mio. kr., hvilket er et fald på 0,3 mio. kr. sammenlignet med sidste år.

Kursreguleringer

Kursregulering af obligationer, aktier og valuta udviser en negativ regulering på 17,4 mio. kr. mod en positiv kursregulering på 3,5 mio. kr. i samme periode sidste år. Kursreguleringerne fordeler sig med negative kursreguleringer på 19,2 mio. kr. på obligationer, positive kursreguleringer på 0,4 mio. kr. på aktier samt positive kursreguleringer på 1,2 mio. kr. på valuta mv. Det stigende renteniveau og dermed faldende obligationskurser er den primære årsag til negative kursreguleringer på obligationsbeholdningen. Koncernens primære aktiebeholdning består af sektoraktier, hvorpå der har været positive kursreguleringer på 2,3 mio. kr., mens der på beholdningen af børsnoterede aktier har været negative kursreguleringer på 1,9 mio. kr.

Omkostninger

Koncernens udgifter til personale og administration udgør 79,7 mio. kr., hvilket er en stigning på 6,0 mio. kr. sammenlignet med sidste år. Udgifter til personale stiger lidt som følge af overenskomstmæssige lønstigninger mv., selvom antal medarbejdere er faldet. Øvrige administrationsudgifter stiger som følge af større udgifter til drift og udvikling af it, større udgifter til markedsføringsaktiviteter samt stigende udgifter til forbrugsudgifter mv.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver udgør 4,3 mio. kr., hvilket er en stigning på 0,2 mio. kr.

Nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån udgør en indtægt på 4,1 mio. kr. mod en indtægt på 18,1 mio. kr. i samme periode sidste år. Den samlede driftspåvirkning i 1. halvår 2022 kan primært henføres til tilbageførte nedskrivninger på eksponeringer i stadie 2 og stadie 3 vedrørende kunder, hvis økonomiske forhold er forbedret.

Nedskrivninger på eksponeringer i stadie 3 omfatter både kunder, som er blevet kreditforringede i perioden samt tilbageførte nedskrivninger på kunder hvis økonomiske forhold er forbedret i periodens løb.

Der er stor usikkerhed om den fremtidige samfundsøkonomiske udvikling som følge af Ruslands invasion af Ukraine, stigende renter, stigende inflation, faldende kurser på de finansielle markeder og andre samfundsøkonomiske forhold, som kan medføre, at nogle virksomheder og private kunder kan komme i økonomiske vanskeligheder.

Der er forsat en mindre usikkerhed relateret til COVID-19 vedrørende virksomheders tilbagebetalingsevne vedrørende 'corona-lån' til staten.

Det er ledelsens opfattelse, at der er behov for et ledelsesmæssigt skøn til de modelberegnedes forventede kredittab, idet det er vurderingen, at de anvendte nedskrivningsmodeller ikke i tilstrækkelig grad tager højde for ovenstående usikkerheder.

På baggrund af ovenstående, fastholdes et ledelsesmæssigt skøn på 17 mio. kr. vedrørende forventede kredittab. Beløbet er uændret i forhold 31. december 2021 og påvirker dermed ikke driften for 1. halvår 2022.

Resultat af tilknyttede virksomheder

Bankens datterselskab, Nordfyns Finans, har i første halvdel af 2022 bidraget til koncernresultatet med 2,2 mio. kr. efter skat mod 1,0 mio. kr. for samme periode sidste år.

Balance

Koncernens udlån stiger med 5,1% til 1,8 mia. kr. i forhold til 31. december 2021. Stigningen i udlånene kan bl.a. henføres til øget træk på driftskreditter som følge af virksomheders tilbagebetaling af 'coronalån' til staten vedrørende udskudt betaling af moms og skat.

Indlån (ekskl. indlån i puljeordninger) stiger med 3,9% til 3,2 mia. kr. i forhold til 31. december 2021.

Likviditet

Liquidity Coverage Ratio (LCR) stiller krav til likviditetsbufferens størrelse og sammensætning i forhold til et stressscenario på 30-dages sigt. LCR skal udgøre mindst 100%. Koncernen har pr. 30. juni 2022 opgjort LCR til 468%.

NSFR stiller krav om koncernens skal have tilstrækkelig langsigtet funding af dets aktiviteter. NSFR skal udgøre mindst 100%. Koncernen har pr. 30. juni 2022 opgjort NSFR til 165%.

Kapitalforhold

Koncernens kapitalgrundlag er ved udgangen af 1. halvår 2022 opgjort til 550,9 mio. kr. mod 560,6 mio. kr. ved udgangen af 2021.

Koncernens samlede risikoeksponering er opgjort til 2.764,2 mio. kr. pr. 30. juni 2022 mod 2.601,9 mio. kr. ved udgangen af 2021. Stigningen relaterer sig primært til en vækst i udlån og garantier.

Den egentlige kernekapitalprocent er opgjort til 16,1, mens den samlede kapitalprocent er opgjort til 19,9. Koncernen lever dermed op til målsætningen om, at den egentlige kernekapitalprocent skal være minimum 14,5 og den samlede kapitalprocent skal være minimum 18,5.

Kapitalprocenten skal ses i forhold til, at koncernen har opgjort det individuelle solvensbehov til 9,5%, hvilket medfører en solvensmæssig overdækning på 10,4 procentpoint.

Det er ledelsens vurdering, at kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at dække den risiko, der er forbundet med selskabets aktiviteter.

Alle danske pengeinstitutter har af Finanstilsynet fået fastsat et krav til nedskrivningsegnede passiver (NEP-krav), som skal indføres frem mod 1. januar 2024.

Det kombinerede bufferkrav (bestående af kapitalbevaringsbufferen og den kontracykliske buffer) udgør aktuelt 2,5% svarende til kapitalbevaringsbufferen.

Koncernens samlede kapitalkrav, bestående af NEP-kravet med tillæg af det kombinerede bufferkrav, udgør pr. 30. juni 2022 14,8 procentpoint.

Nordfyns Bank har aktuelt udstedt SNP-obligationer for i alt 45 mio. kr. til delvis finansiering af NEP-kravet.

Opfyldelse af kapitalkrav 30-06-2022	i procent	mio. kr..
Samlet kapitalkrav	14,8	409,0
Faktisk kapitalprocent/-grundlag	19,9	550,9
NEP-kapital	1,6	45,0
Kapitaloverdækning	6,7	186,9

Den kontracykliske buffer er fastsat til 1,0% med virkning fra 30. september 2022 og 2,0% med virkning fra 31. december 2022. Erhvervsministeriet har ultimo marts besluttet, at den kontracykliske buffer fastsættes til 2,5% med virkning fra 31. marts 2023.

Koncernens forventede fremtidige kapitalkrav før tillæg af den interne buffer:

Forventet kapitalkrav	2022	2023	2024
Kapitalkrav ultimo året i pct.	16,5	17,8	18,5

Tilsynsdiamant

Finanstilsynet har som led i deres overvågning af den finansielle sektor ud fra en risikobaseret tilgang opstillet fire pejlemærker i den såkaldte tilsynsdiamant med angivne grænseværdier, som pengeinstituttet som udgangspunkt bør ligge inden for.

Pr. 30. juni 2022 ligger Nordfyns Bank komfortabelt inden for samtlige grænseværdier til tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af følgende tabel:

Pejlemærke	Finanstilsynets grænseværdier	Nordfyns Banks værdier
Summen af 20 største eksponeringer	< 175% af egentlig kernekapital	97%
Udlånvækst	< 20%	6,2%
Ejendoms eksponering	< 25% af udlån og garantier	10,3%
Likviditetspejlemærke	Fremskrevet LCR-krav > 100%	506%

Skematisk fremstilling af Nordfyns Banks tilsynsdiamant pr. 30.06.2022

Forventninger til 2022

Koncernen fastholder de tidligere udmeldte forventninger om et resultat før skat i niveauet 40 - 50 mio. kr. for hele 2022.

Forventningerne er forbundet med usikkerhed og afhænger blandt andet af den fremtidige økonomiske samfundsmæssige udvikling, herunder de fremtidige økonomiske konsekvenser som følge af stigende renter og inflation. Se endvidere punktet "Indtjening" på side 6.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, der er af betydning for bedømmelsen af periodens resultat.

Finansielle og forretningsmæssige målsætninger

Nordfyns Banks overordnede strategi er at forblive et selvstændigt og konkurrencedygtigt pengeinstitut med henblik på at skabe størst muligt afkast til aktionærerne, at være en god og attraktiv arbejdsplads og sikre høj kundetilfredshed gennem fokus på nærvær, engagement og kompetence.

Nordfyns Bank ønsker en decentral beslutningskompetence via et filialnet med fokus på proaktiv rådgivning af såvel privat- som erhvervskunder. Banken har 3 erhvervscentre, der samlet set dækker bankens markedsområde. Banken har 7 filialer, som tilbyder personlig og individuel rådgivning af privatkunder. Det er koncernens mål at operere inden for transparente forretningsområder.

Markedsområde

Det er Nordfyns Banks målsætning at være en synlig og engageret medspiller i bankens markedsområde. Banken har defineret Fyn samt Fredericia, Vejle og Kolding kommuner som markedsområde. Bankens 100% ejede datterselskab, Nordfyns Finans har hele Danmark som markedsområde.

Medarbejdere

Det er målet at sikre et højt kompetenceniveau for alle koncernens medarbejdere. Fastholdelse og udvikling af kompetencer sker ved en kombination af uddannelse og ved i det daglige at sikre så optimale muligheder for faglig sparring som muligt.

Lokalsamfundene

Det er bankens ønske at spille en aktiv rolle i de lokalsamfund, hvor banken er repræsenteret. Det gælder som forretningsmæssig samarbejdspartner for både erhvervsdrivende og for private. Det er vigtigt, at banken bakker op om lokale initiativer, hjælper lokale virksomheder med rådgivning og finansiering, så der kan skabes nye og fastholdes eksisterende arbejdspladser til gavn for lokalsamfundet.

Banken støtter løbende op om bl.a. sport og kultur og foreningslivet generelt. Det engagement og den støtte, som gives til lokalsamfundene, sker i en forventning om, at interessen er gensidig, således at lokalsamfundene også tilgodeser banken med bankforretninger, kundenhenvisninger m.v.

Det er bankens klare overbevisning, at alle interessenter i og omkring banken spiller en vigtig rolle nu og i fremtiden, og banken ser det som en vigtig samfundsmæssig rolle, at bidrage til en fortsat positiv udvikling af lokalsamfundene.

Kundesegmenter

Bankens målgruppe er privatkunder samt små og mellemstore erhvervs-kunder. Det er målet at være privatkundernes bank gennem alle livets faser og derved fastholde kunderne samt tiltrække nye kunder. Det er målet at øge andelen af eksponeringer til erhvervs-kunder. Det skal ske gennem en løbende aktiv indsats overfor denne målgruppe.

De kommende generationer af kunder vil stille stigende krav til de digitale løsninger, som banken tilbyder, og derfor er teknologisk udvikling et nøgleområde og en afgørende forudsætning for at kunne drive en effektiv bank i fremtiden.

Formidling af produkter på bankområdet

Nordfyns Bank tilbyder traditionelle ind- og udlånsprodukter.

For så vidt angår andre områder end ind- og udlån er det bankens målsætning enten via egne produkter eller via samarbejder at sikre et godt og konkurrencedygtigt produktsortiment til alle kundesegmenter.

De kommende år vil formuerådgivningen blive et centralt omdrejningspunkt i den proaktive rådgivning af såvel privat- som erhvervs-kunder. Målsætningen er at yde en mere helhedsorienteret rådgivning.

Bæredygtighed forventes også i højere grad at blive et tema i den rådgivning og de produkter, der tilbydes. Vi ser det allerede i dag på investeringsområdet, og det vil uden tvivl også blive en del af den øvrige produktsammensætning.

Formidling af leasing

Gennem bankens 100% ejede leasingselskab, Nordfyns Finans A/S, tilbydes leasing af aktiver til erhvervs-kunder. Nordfyns Finans leaser primært aktiver inden for områder/brancher, hvor man har en høj kendskabsgrad.

Indtjening

De aktuelle samfundsøkonomiske udsigter har skiftet karakter den seneste tid. Efter en langvarig periode med meget lave renter, har en kraftig inflation sat gang i betydelige rentestigninger. Hertil kommer, at den aktuelle krise i Ukraine medfører ustabilitet både i sikkerhedsmæssigt og et pris- og forsyningsmæssigt billede. Det vil på sigt betyde en økonomisk afmatning, som i nogen grad vil ramme både virksomheder og husholdninger.

Dette vil medføre et lavere aktivitetsniveau indenfor rentefølsomme områder, som fx. bolighandel og værdipapirmarkedet. Øget lovgivning og anden regulering af banksektoren samt udvikling af ny teknologi lægger til stadighed pres på omkostninger. Disse forhold har stor indflydelse på bankens resultat.

Koncernens forretningsmodel og vækststrategi betyder, at omkostningsprocenten fortsat vil være relativ høj. Det er ledelsens målsætning, at vækst og effektivisering løbende skal nedbringe omkostningsprocenten.

Koncernens målsætning for egenkapitalforretningen efter skat er med udgangspunkt i de ovenfor nævnte forudsætninger 6-8%. Målsætningen er dynamisk og tilpasses de økonomiske vilkår, vi er en del af.

Kapitalmålsætning og -politik

Nordfyns Bank ønsker overordnet, at koncernen har tilstrækkelig kapital til at dække fremtidig vækst samt opfylde de øgede kapitalkrav.

Det er koncernens målsætning, at den egentlige kernekapitalprocent skal være minimum 14,5 og den samlede kapitalprocent skal være minimum 18,5. Målsætningerne vil løbende blive revurderet i forhold til ændringer i kapitalkravene.

Det er koncernens målsætning, at den kapitalmæssige overdækning i forhold til det enhver tid opgjorte kapitalkrav, som minimum skal udgøre 3 procentpoint. Kapitalkravet opgøres som det opgjorte solvensbehov tillagt kapitalbevaringsbufferen, den kontracykliske buffer samt NEP-tillægget.

Kapitalmålsætningerne er alle minimumstal, som skal være opfyldt ultimo året.

Kapitalkravene vil blive øget de kommende år som følge af fuld indfasning af NEP-kravet. På sigt er det således koncernens mål at have tilstrækkelig kapital, herunder udstedelse af senior non-preferred obligationslån (Tier 3-kapital), til at kunne opfylde et samlet kapitalkrav i niveauet 24%.

Udbyttepolitik

Overordnet ønskes en kapitalstruktur, der tilgodeser banken og bankens aktionærer bedst muligt. Det er bankens politik, at aktuelle kapitalkrav skal dækkes af egentlig kernekapital samtidig med, at der, helt eller delvist, er et ønske om at gøre brug af de kapitalinstrumenter, der er tilgængelige i markedet.

Med de aktuelle forhold samt fremskrivning af koncernens kapitalplan, forventes målsætningen om tilstrækkelig kapitalmæssig overdækning at være opfyldt ved udgangen af 2023, således der kan påbegyndes en kapitaludlodning fra og med regnskabsåret 2023. Målet er under hensyntagen til vækstplaner og kapitalpolitik at udlatte 25-50% af årets resultat som udbytte og/eller aktietilbagekøb.

RESULTATOPGØRELSE

for perioden 1. januar - 30. juni

Beløb i 1.000 kr.

Note	Koncern		Banken	
	2022	2021	2022	2021
3 Renteindtægter opgjort efter den effektive rentemetode	45.220	46.489	37.705	39.617
3 Andre renteindtægter	1.670	1.757	1.634	1.736
3 Positive renteudgifter på finansielle forpligtelser	7.120	5.823	7.120	5.823
4 Renteudgifter	-2.705	-2.561	-2.484	-2.561
4 Negative renteindtægter på finansielle aktiver	-2.992	-2.607	-2.992	-2.607
Netto renteindtægter	48.313	48.901	40.983	42.008
Udbytte af aktier mv.	3.993	2.232	3.993	2.232
5 Gebyrer og provisionsindtægter	59.174	61.973	58.032	61.068
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	5.066	5.425	1.394	1.789
Netto rente- og gebyrindtægter	106.414	107.681	101.614	103.519
6 Kursreguleringer	-17.347	3.536	-17.347	3.536
Andre driftsindtægter	5.869	4.963	377	436
7 Udgifter til personale og administration	79.656	73.680	73.661	67.919
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	4.286	4.095	3.974	3.802
Andre driftsudgifter	193	112	193	112
8 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-4.111	-18.138	-5.330	-19.452
9 Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	2.148	1.029
Resultat før skat	14.912	56.431	14.294	56.139
10 Skat	3.008	11.751	2.390	11.459
Periodens resultat	11.904	44.680	11.904	44.680
Resultat pr. aktie				
11 Resultat pr. aktie, (kr.)	7	27		
11 Resultat pr. aktie, udvandet (kr.)	7	27		

TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

for perioden 1. januar - 30. juni

Periodens resultat	11.904	44.680	11.904	44.680
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Periodens totalindkomst	11.904	44.680	11.904	44.680

BALANCE

Beløb i 1.000 kr.

Beløb i 1.000 kr.		Koncernen		Banken	
Note		30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021
	AKTIVER				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	839.091	817.659	839.091	817.659
12	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	49.448	40.751	49.448	40.751
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.789.941	1.703.618	1.654.332	1.578.299
	Obligationer til dagsværdi	1.125.302	1.092.463	1.125.302	1.092.463
	Aktier mv.	168.143	162.139	168.143	162.139
	Kapitalandele i associerede virksomheder	319	319	319	319
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	24.251	24.103
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	746.899	875.386	746.899	875.386
	Immaterielle aktiver	262	273	0	0
	Domicilejendomme	55.925	57.834	55.925	57.834
	Øvrige materielle aktiver	9.051	9.621	7.551	8.049
	Udskudte skatteaktiver	0	0	3.756	3.756
13	Andre aktiver	30.374	35.333	25.999	30.877
	Periodeafgrænsningsposter	3.111	3.362	3.111	3.362
	Aktiver i alt	4.817.866	4.798.758	4.704.127	4.694.997

BALANCE

Beløb i 1.000 kr.

Note	Koncernen		Banken	
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021
PASSIVER				
Gæld				
14 Indlån og anden gæld	3.158.546	3.040.205	3.064.618	2.952.100
15 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	45.000	55.000	45.000	55.000
Indlån i puljeordninger	746.899	875.386	746.899	875.386
Aktuelle skatteforpligtigelser	6.410	6.679	8.360	8.110
16 Andre passiver	168.857	140.007	159.206	135.028
Periodeafgrænsningsposter	1.733	71	1.733	71
Gæld i alt	4.127.445	4.117.348	4.025.816	4.025.695
Hensatte forpligtelser				
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	6.887	6.887	6.887	6.887
Hensættelser til udskudt skat	12.110	12.108	0	0
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer	6.759	8.107	6.759	8.107
Hensatte forpligtelser i alt	25.756	27.102	13.646	14.994
17 Efterstillede kapitalindskud	54.763	54.698	54.763	54.698
Egenkapital				
Aktiekapital	33.000	33.000	33.000	33.000
Andre reserver:				
Lovpligtige reserver	121	1.217	14.072	15.020
Overført overskud	526.781	515.393	512.830	501.590
Aktionærer i Nordfyns Bank	559.902	549.610	559.902	549.610
Indehavere af hybrid kernekapital	50.000	50.000	50.000	50.000
Egenkapital i alt	609.902	599.610	609.902	599.610
Passiver i alt	4.817.866	4.798.758	4.704.127	4.694.997
18 Eventualforpligtelser				
19-25 Øvrige noter				

EGENKAPITALOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

Koncern

	Aktie- kapital	Nettoop- skrivning efter indre værdi- metode	Reserve for opskrivning	Overført overskud	Aktionærer i Nordfyns Bank	Hybrid kernekapital	Egenkapital i alt
Egenkapital 01.01.2021	33.000	119	0	444.034	477.153	50.000	527.153
Periodens resultat	0	0	0	43.068	43.068	1.612	44.680
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	0	0	0	0
Periodens totalindkomst	0	0	0	43.068	43.068	1.612	44.680
Hensatte renter	0	0	0	0	0	-1.612	-1.612
Transaktioner med ejerne	0	0	0	0	0	-1.612	-1.612
Egenkapital 30.06.2021	33.000	119	0	487.102	520.221	50.000	570.221
Egenkapital 01.01.2022	33.000	121	1.096	515.393	549.610	50.000	599.610
Periodens resultat	0	0	0	10.292	10.292	1.612	11.904
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	0	0	0	0
Periodens totalindkomst	0	0	0	10.292	10.292	1.612	11.904
Hensatte renter	0	0	0	0	0	-1.612	-1.612
Transaktioner med ejerne	0	0	0	0	0	-1.612	-1.612
Egenkapital 30.06.2022	33.000	121	1.096	525.685	559.902	50.000	609.902

EGENKAPITALOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

Banken

	Aktie- kapital	Nettoop- skrivning efter indre værdi- metode	Reserve for opskrivning	Overført overskud	Aktionærer i Nordfyns Bank	Hybrid kernekapital	Egenkapital i alt
Egenkapital 01.01.2021	33.000	12.841	0	431.312	477.153	50.000	527.153
Periodens resultat	0	29	0	43.039	43.068	1.612	44.680
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	0	0	0	0
Periodens totalindkomst	0	29	0	43.039	43.068	1.612	44.680
Hensatte renter	0	0	0	0	0	-1.612	-1.612
Transaktioner med ejerne	0	0	0	0	0	-1.612	-1.612
Egenkapital 30.06.2021	33.000	12.870	0	474.351	520.221	50.000	570.221
Egenkapital 01.01.2022	33.000	13.924	1.096	501.590	549.610	50.000	599.610
Periodens resultat	0	148	0	10.144	10.292	1.612	11.904
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	0	0	0	0
Periodens totalindkomst	0	148	0	10.144	10.292	1.612	11.904
Hensatte renter	0	0	0	0	0	-1.612	-1.612
Transaktioner med ejerne	0	0	0	0	0	-1.612	-1.612
Egenkapital 30.06.2022	33.000	14.072	1.096	511.734	559.902	50.000	609.902

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

Koncern

	1.1-30.6.2022	1.1-30.6.2021
Driftsaktivitet		
Resultat før skat	14.912	56.431
Nedskrivninger på udlån mv.	-4.111	-18.138
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	4.299	4.095
Regulering af hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer	-1.348	-3.015
Amortisering efterstillede kapitalindskud	65	64
Betalt skat, netto	-3.275	-2.444
Forskydning i driftskapital:		
Udlån, reguleret for periodens nedskrivninger mv.	-82.213	-13.300
Indlån	118.341	14.797
Værdipapirer	-38.843	-194.638
Øvrige aktiver og passiver, netto	36.011	27.761
Pengestrømme fra driftsaktivitet	43.838	-128.387
Investeringsaktivitet		
Salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver	0	1.517
Køb af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.807	-1.498
Pengestrømme vedrørende investeringer	-1.807	19
Finansieringsaktivitet		
Udstedte obligationer, nyudstedelse	0	25.000
Udstedte obligationer, indfriet	-10.000	0
Leasingforpligtelser	-1.901	-1.808
Pengestrømme vedrørende finansiering	-11.901	23.192
Ændring i likvider	30.129	-105.176
Likvider, primo	858.410	1.023.412
Likvider, ultimo	888.539	918.236
Likvider, ultimo		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender fra centralbanker	839.091	859.077
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	49.448	59.159
Likvider ultimo	888.539	918.236

NOTER

Note 1 Anvendt regnskabspraksis

Koncernhalvårsregnskabet for 1. halvår 2022 aflægges i overensstemmelse med IAS 34, Præsentation af delårsregnskaber, som godkendt af EU og halvårsregnskabet for moderselskabet aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder retningslinjerne i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Halvårsrapporten aflægges herudover i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle virksomheder.

Anvendelsen af IAS 34 medfører, at præsentationen er mere begrænset end i forhold til aflæggelse af en fuldstændig årsrapport, samt at principper for indregning og måling i de internationale regnskabsstandarder (IFRS) er fulgt.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2021. Der henvises til årsrapporten 2021 for den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

Note 2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Målingen af visse aktiver og forpligtelser kræver ledelsesmæssige skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. De områder, som indebærer antagelser og skøn, der er væsentlige for regnskabet, er nedskrivninger på udlån samt hensættelser på garantier, dagsværdimåling af finansielle instrumenter samt domicilejendomme og er de samme som ved udarbejdelse af årsrapporten for 2021.

I lighed med 31. december 2021 er der indarbejdet et ledelsesmæssigt skøn på i alt 17,6 mio. kr. til det modelberegnete forventede kredittab for faciliteter i stadie 1 og 2.

Pr. 30. juni 2022 er tillægget primært foretaget som følge af usikkerheden omkring den fremtidige samfundsøkonomiske udvikling som følge af Ruslands invasion af Ukraine, stigende renter, stigende inflation, faldende kurser på de finansielle markeder og andre samfundsøkonomiske forhold, som kan medføre, at nogle virksomheder og private kunder kan komme i økonomiske vanskeligheder.

Pr. 31. december 2021 er tillægget primært foretaget som følge af usikkerheden omkring de økonomiske konsekvenser af COVID-19.

Der henvises i øvrigt til ledelsens beretning.

De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer er forsvarlige og realistiske, men som i sagens natur indeholder usikkerhed.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Bank	
		2022	2021	2022	2021
Note 3	Renteindtægter				
	<i>Renteindtægter opgjort efter den effektive rentemetode</i>				
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	28	12	28	12
	Udlån	45.192	46.477	37.677	39.605
	I alt	45.220	46.489	37.705	39.617
	<i>Andre renteindtægter</i>				
	Obligationer	1.634	1.736	1.634	1.736
	Øvrige renteindtægter	36	21	0	0
	I alt	1.670	1.757	1.634	1.736
	<i>Positive renteudgifter på finansielle forpligtelser</i>				
	Indlån	7.120	5.823	7.120	5.823
	I alt	7.120	5.823	7.120	5.823
Note 4	Renteudgifter				
	<i>Renteudgifter</i>				
	Indlån	-69	-486	-69	-486
	Udstedte obligationer	-740	-422	-740	-422
	Efterstillede kapitalindskud	-1.309	-1.310	-1.309	-1.310
	Leasingforpligtelse	-289	-327	-289	-327
	Øvrige renteudgifter	-298	-16	-77	-16
	I alt	-2.705	-2.561	-2.484	-2.561
	<i>Negative renteindtægter på finansielle aktiver</i>				
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-2.115	-2.240	-2.115	-2.240
	Obligationer	-877	-367	-877	-367
	I alt	-2.992	-2.607	-2.992	-2.607
Note 5	Gebyrer og provisionsindtægter				
	Værdipapirhandel og depoter	5.095	4.936	5.095	4.936
	Betalingsformidling	10.706	8.302	10.706	8.302
	Lånesagsgebyrer	9.594	8.197	9.594	8.197
	Garantiprovision	18.687	17.688	18.687	17.688
	Øvrige gebyrer og provisioner	15.092	22.850	13.950	21.945
	I alt	59.174	61.973	58.032	61.068
Note 6	Kursreguleringer				
	Obligationer	-19.164	-2.833	-19.164	-2.833
	Aktier mv.	444	4.810	444	4.810
	Valuta	1.214	1.574	1.214	1.574
	Afledte finansielle instrumenter	159	-15	159	-15
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	-123.711	66.537	-123.711	66.537
	Indlån i puljeordninger	123.711	-66.537	123.711	-66.537
	I alt	-17.347	3.536	-17.347	3.536

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Bank	
		2022	2021	2022	2021
Note 7	Udgifter til personale og administration				
	<i>Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab</i>				
	Lønninger og vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab	2.257	2.299	2.257	2.299
	I alt	2.257	2.299	2.257	2.299
	<i>Personaleudgifter</i>				
	Lønninger	36.704	36.805	33.178	33.207
	Pensioner	3.944	3.954	3.655	3.486
	Udgifter til social sikring	4.824	4.047	4.795	4.019
	I alt	45.472	44.806	41.628	40.712
	Øvrige administrationsomkostninger	31.927	26.575	29.776	24.908
	Udgifter til personale og administration i alt	79.656	73.680	73.661	67.919
	Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede	113,7	115,1	103,9	104,0
Note 8	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender				
	Nedskrivninger/hensættelser i året (netto)	-2.816	-17.066	-3.892	-16.960
	Rente af nedskrevne fordringer	-1.578	-1.995	-1.484	-1.836
	Endeligt tabt ikke tidligere nedskrevet/hensat	1.091	2.010	556	250
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-808	-1.087	-510	-906
	I alt	-4.111	-18.138	-5.330	-19.452
	<i>Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</i>				
	Stadie 1 nedskrivninger:				
	Nedskrivninger primo	17	4	17	4
	Nye nedskrivninger, netto	1	19	1	19
	Nedskrivninger ultimo	18	23	18	23
	<i>Nedskrivninger på udlån samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer</i>				
	Stadie 1 nedskrivninger:				
	Nedskrivninger primo	10.564	11.938	9.731	11.377
	Nedskrivninger i perioden (netto)	29	509	64	429
	Stadie 1 nedskrivninger ultimo	10.593	12.447	9.795	11.806
	Heraf udgør skønsmæssigt tillæg	4.215	4.215	4.215	4.215
	Stadie 2 nedskrivninger:				
	Nedskrivninger primo	26.180	34.617	24.375	33.289
	Nedskrivninger i perioden (netto)	-2.425	-7.063	-2.790	-6.791
	Stadie 2 nedskrivninger ultimo	23.755	27.554	21.585	26.498
	Heraf udgør skønsmæssigt tillæg	13.385	13.385	12.785	12.785

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Bank	
		2022	2021	2022	2021
Note 8	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender (fortsat)				
	Stadie 3 nedskrivninger:				
	Nedskrivninger primo	71.574	88.071	67.820	82.971
	Nedskrivninger i perioden (netto)	-421	-10.531	-1.167	-10.617
	Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-5.081	-1.831	-3.462	-1.831
	Stadie 3 nedskrivninger ultimo	66.072	75.709	63.191	70.523
	Nedskrivning på tilgodehavende hos kreditinstitutter	18	23	18	23
	Nedskrivninger på udlån	93.661	104.575	87.812	97.692
	Hensættelser på uudnyttede kreditrammer	1.710	3.000	1.710	3.000
	Hensættelser på garantier	5.049	8.135	5.049	8.135
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo (korrektivkonto)	100.438	115.733	94.589	108.850
	Akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantidebitorer i pct. af udlån og garantier ultimo perioden	3,3	3,7	3,2	3,6
Note 9	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder				
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.148	1.029
	I alt	0	0	2.148	1.029
Note 10	Skat				
	Skat af periodens indkomst	2.958	11.751	2.340	11.459
	Regulering af tidligere års skat	50	0	50	0
	I alt	3.008	11.751	2.390	11.459
	Effektiv skatteprocent (pct.)				
	Selskabsskatteprocent	22,0	22,0	22,0	22,0
	Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede omkostninger	-2,2	-1,2	-2,3	-1,2
	Resultat af kapitalandele	0,0	0,0	-3,3	-0,2
	Regulering af tidligere års skat	0,0	0,0	0,0	0,0
	I alt	19,8	20,8	16,4	20,6
Note 11	Resultat pr. aktie				
	Beregning af resultat pr. aktie er baseret på følgende grundlag				
	Resultat til bankens aktionærer	11.904	44.680		
	Gennemsnitligt antal udstedte aktier (stk.)	1.650.000	1.650.000		
	Gennemsnitligt antal egne aktier (stk.)	-7.140	-7.140		
	Antal aktier anvendt til beregning af resultat pr. aktie (stk.)	1.642.860	1.642.860		
	Resultat pr. aktie (kr.)	7	27		
	Resultat pr. aktie, udvandet (kr.)	7	27		

Udbytte

Der er ikke i 2021 og 2022 udbetalt udbytte til bankens aktionærer.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Bank	
		30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021
Note 12	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
	Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0	0	0	0
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	49.448	40.751	49.448	40.751
	I alt	49.448	40.751	49.448	40.751
Note 13	Andre aktiver				
	Tilgodehavender renter	1.188	1.108	1.188	1.132
	Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	3.662	552	3.662	552
	Forskellige debitorer	18.953	26.357	18.953	26.357
	Øvrige aktiver	6.571	7.316	2.196	2.836
	I alt	30.374	35.333	25.999	30.877
Note 14	Indlån og anden gæld				
	På anfordring	2.906.746	2.779.936	2.906.746	2.779.936
	Med opsigelsesvarsel	93.928	88.105	0	0
	Tidsindskud	17.070	17.481	17.070	17.481
	Særlige indlånsformer	140.802	154.683	140.802	154.683
	I alt	3.158.546	3.040.205	3.064.618	2.952.100
Note 15	Udstedte obligationer				
	Senior obligation (ikke foranstillet) udstedt 11.04.2019 Rente 2,71 % indtil 11.04.2022, hvorefter renten bliver variabel svarende til 6 måneders Cibor + 2,75 % Forfald 11.04.2023, kan førtidsindfries 11.04.2022	0	10.000	0	10.000
	Senior obligation (ikke foranstillet) udstedt 24.01.2020 Variabel rente svarende til 6 måneders Cibor + 2,85 % Forfald 24.01.2024, kan førtidsindfries 24.01.2023	20.000	20.000	20.000	20.000
	Senior obligation (ikke foranstillet) udstedt 18.06.2021 Faste rente 2,655 % ind til 18.06.2025 hvorefter renten bliver variabel svarende til 1-årige mid-swaprente Forfald 18.06.2026, kan førtidsindfries 18.06.2025	25.000	25.000	25.000	25.000
	I alt	45.000	55.000	45.000	55.000
	Senior obligationerne opfylder betingelserne for at kunne afdække NEP-tillæg.				
Note 16	Andre passiver				
	Forskellige kreditorer	12.071	12.828	6.364	9.677
	Clearing andre PI	108.067	78.343	108.067	78.343
	Leasingforpligtigelser	27.494	29.395	27.070	28.889
	Skyldige renter	4.555	3.809	4.555	3.832
	Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	3.321	372	3.321	372
	Øvrige passiver	13.349	15.260	9.829	13.915
	I alt	168.857	140.007	159.206	135.028
Note 17	Efterstillede kapitalindskud				
	Supplerende kapital				
	Fast rente 4,5 % indtil 02.05.2024, hvorefter renten bliver variabel svarende til 6 måneders Cibor + 4,5 % Forfald 02.05.2029, kan førtidsindfries 02.05.2024	54.763	54.698	54.763	54.698
	I alt	54.763	54.698	54.763	54.698
	Efterstillede kapitalindskud, som medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget	54.763	54.698	54.763	54.698

Alle kapitalindskud er denomineret i DKK.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Bank	
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021
Note 18 Eventualforpligtelser				
Finansgarantier	635.506	515.928	635.506	515.928
Tabsgarantier for realkreditlån	461.803	502.693	461.803	502.693
Øvrige eventualforpligtelser	46.700	52.099	46.700	52.099
I alt	1.144.009	1.070.720	1.144.009	1.070.720

Finansgarantier er primært betalingsgarantier, og risikoen kan sidestilles med risikoen på kreditter.

Tabsgarantier for realkreditlån er typisk ydet for den yderste risiko af et realkreditlån til private og erhverv. Garantien ligger inden for 80% af ejendommens værdi for privatboliger, og inden for 60% af ejendommens værdi for erhvervsjendomme. Værdien er fastsat ved en individuel vurdering af en sagkyndig.

Øvrige eventualforpligtelser omfatter en række garantiformer med varierende risiko; eksempelvis arbejdsgarantier. Risikoen vurderes mindre end på for eksempel kreditter med variabel udnyttelse.

Leasingforpligtelser, korte leasingaftaler

Koncernen har på balancedagen ingen leasingforpligtelser der er behandlet efter bestemmelsen i IFRS 16.5 om undtagelse af aktivering af korte leasingaftaler.

Koncern:

Nordfyns Bank deltager, ligesom andre danske pengeinstitutter, i den lovpligtige indskydergarantidækning og afviklingsordning og er i den forbindelse forpligtet til i fællesskab med andre pengeinstitutter at dække kunders indestående m.v. på indtil 100.000 EUR i tilfælde af et pengeinstituts afvikling.

Totalkredit- og DLR lån formidlet af Nordfyns Bank er omfattet af en aftalt modregningsret i fremtidige løbende provisioner, som Totalkredit og DLR kan gøre gældende i tilfælde af tabskonstatering på formidlede lån. Det forventes ikke, at denne modregningsret vil få væsentlig indflydelse på koncernens økonomiske stilling.

Nordfyns Banks medlemskab af Bankdata medfører, at banken ved en eventuel udtrædelse er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse opgjort til ca. 133 mio. kr. pr. 30. juni 2022.

Banken er til tider part i forskellige retssager og tvister. Sagerne vurderes løbende, og der foretages de nødvendige hensættelser i overensstemmelse med en vurdering af risikoen for tab. Der er ingen verserende retssager, som forventes at få indflydelse på koncernens økonomiske stilling.

Til sikkerhed for eventuel gæld i forbindelse med clearing er der overfor Danmarks Nationalbank afgivet sikkerhed i bankens handelsbeholdning af obligationer og aktier.

Moderselskab:

Nordfyns Bank er administrationsselskab i en dansk sambeskatning med datterselskabet Nordfyns Finans og hæfter derfor ifølge selskabslovens regler herom for for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for for de sambeskattede selskaber.

Nordfyns Bank indgår med Nordfyns Finans i en fællesregistrering for moms og lønsumsafgift.

	Koncern		Bank	
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021
Note 19 Aktiver stillet som sikkerhed				
Obligationer deponeret hos Danmarks Nationalbank, clearingscentraler mv.	519.197	586.720	519.197	586.720
Heraf overskydende sikkerhed	519.197	586.720	519.197	586.720

Banken har deponeret obligationer hos Danmarks Nationalbank, clearingssentraler m.v. i forbindelse med clearing og fondsafvikling. Ubelånte deponerede værdipapirer kan frigøres på anfordring.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Bank	
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021
Note 20 Kapitalforhold				
Egenkapital ifølge regnskab	559.902	549.610	559.902	549.610
Urevideret resultat	-10.292	-90.339	-10.292	-90.687
Fradrag kapitalandele i finansielle enheder	-96.571	-273	-96.919	0
Fradrag immaterielle aktiver	-262	0	0	0
Fradrag udskudte skatteaktiver	0	0	-3.756	-3.756
NPE-fradrag	-5.296	-1.883	-5.296	-1.883
Andre fradrag mm.	-1.300	-1.257	-1.300	-1.256
Egentlig kernekapital	446.181	455.858	442.339	452.028
Hybrid kernekapital	50.000	50.000	50.000	50.000
Kernekapital efter fradrag	496.181	505.858	492.339	502.028
Supplerende kapital	54.763	54.698	54.763	54.698
Kapitalgrundlag	550.944	560.556	547.102	556.726
Risikoeksponeringer:				
Kreditrisiko	2.156.059	2.021.181	2.104.665	1.983.508
Markedsrisiko	206.927	179.477	206.927	179.477
Operationel risiko	401.221	401.221	372.932	372.932
Risikoeksponeringer	2.764.207	2.601.879	2.684.524	2.535.917
Egentlig kernekapitalprocent	16,1	17,5	16,5	17,8
Kernekapitalprocent	18,0	19,4	18,3	19,8
Kapitalprocent	19,9	21,5	20,4	22,0
Kapitalkrav fra søjle I (8 pct.)	221.137	208.150	214.762	202.873

Note 21 Nærtstående parter

Nordfyns Bank er bankforbindelse for en række af de nærtstående parter. Formidling af betalingstransaktioner, forrentning af overskudslikviditet samt fremskaffelse af finansiering er de primære ydelser, som Nordfyns Bank leverer.

Alle rente- og gebyrsatser samt øvrige vilkår til nærtstående parter er ydet på markedsmæssige vilkår.

I 1. halvår 2022 og 2021 har der ikke været usædvanlige transaktioner med nærtstående parter. Der henvises til årsrapporten for 2021 for en nærmere beskrivelse af transaktioner med nærtstående parter.

Note 22 Dagsværdi af finansielle instrumenter

Finansielle aktiver og forpligtelser indregnes til balancen til enten dagsværdi eller amortiseret kostpris. Obligationer til dagsværdi, aktier mv. og afledte finansielle instrumenter er i regnskabet målt til dagsværdi.

Dagsværdi er den pris, der kan opnås ved at sælge et aktiv, eller der skal betales for at overdrage en forpligtelse gennem en almindelige transaktion mellem uafhængige markedsdeltagere på målingstidspunktet. Dagsværdien opgøres efter følgende værdiansættelseshieraki:

Noterede priser (niveau 1): Finansielle instrumenter, der værdiansættes med baggrund i noterede kurser på et aktivt marked.

Observerbare input (niveau 2): Finansielle instrumenter, der i al væsentlighed værdiansættes ud fra andre observerbare input end noterede kurser på et aktivt marked. Kategorien omfatter for eksempelvis illikvide realkreditobligationer, hvor værdiansættelsen udledes af tilsvarende likvide obligationer.

Ikke observerbare input (niveau 3): Finansielle instrumenter, der værdiansættes med baggrund i dagsværdi beregnet ud fra forskellige forudsætninger. Forudsætningerne kan blandt andet være nylige transaktioner i tilsvarende aktiver, forventede fremtidige betalingsstrømme eller virksomhedernes indre værdi.

Ikke observerbare input omfatter unoterede aktier, primært unoterede aktier i sektorejede selskaber, hvor dagsværdien blandt andet fastsættes ud fra bestemmelser i aktionæroverenskomster mv. eller input fra gennemførte handler. Brancheforeningen Lokale Pengeinstitutter (LOPI) anbefaler kvartalsvist dagsværdier af visse af de såkaldte sektoraktier, det vil sige de aktier, som bankerne ejer med henblik på at deltage aktivt i den infrastruktur og de produktudbud.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 22 Dagsværdi af finansielle instrumenter (fortsat)

som understøtter sektorens forretningsgrundlag. De af LOPI anbefalede kurser tager udgangspunkt i aktionæroverenskomster og gennemførte handler i sektoren. I nogle tilfælde tager dagsværdien udgangspunkt i den regnskabsmæssige egenkapital (indre værdi) i den underliggende virksomhed, idet denne danner grundlag for handelskursen, såfremt ejerne skal sælge ejerne i mellem. Ved opgørelsen af dagsværdien af sektoraktierne i henhold til LOPI's anbefalede kurser, indgår disse således i værdiansættelsen som et ikke observerbart input.

Nordfyns Bank foretager en selvstændig vurdering af de anbefalede kurser og verificerer sammenhæng til gennemførte transaktioner og offentliggjorte regnskaber. Banken vurderer, at alternative metoder til dagsværdimåling af disse aktier ikke vil medføre væsentlige andre dagsværdier.

Der er hverken i 1. halvår 2022 eller 1. halvår 2021 foretaget overførsler af finansielle instrumenter mellem de forskellige niveauer. Der er ingen finansielle instrumenter, hvis dagsværdi ikke har kunnet måles pålideligt.

Dagsværdihieraki for finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen

Koncern 1. halvår 2022				
	Noterede priser (niveau 1)	Observerbare input (niveau 2)	Ikke obser- verbare input (niveau 3)	I alt bogført værdi
Obligationer til dagsværdi	1.125.302	0	0	1.125.302
Aktier mv.	9.170	337	158.636	168.143
Aktiver tilknyttet puljeordninger	437.219	309.680	0	746.899
Afledte finansielle instrumenter (netto)	0	0	341	341
Indlån i puljeordninger	0	-746.899	0	-746.899
I alt	1.571.691	-436.882	158.977	1.293.786

Koncern 1. halvår 2021				
	Noterede priser (niveau 1)	Observerbare input (niveau 2)	Ikke obser- verbare input (niveau 3)	I alt bogført værdi
Obligationer til dagsværdi	1.103.469	0	0	1.103.469
Aktier mv.	8.622	10	146.298	154.930
Aktiver tilknyttet puljeordninger	459.896	370.361	0	830.257
Afledte finansielle instrumenter (netto)	0	0	102	102
Indlån i puljeordninger	0	-830.257	0	-830.257
I alt	1.571.987	-459.886	146.400	1.258.501

	Observerbare input		Ikke observerbare input	
	2022	2021	2022	2021
Følsomhedsoplysninger				
Hvis den faktiske handelsværdi afviger +/- 10% i forhold til dagsværdien, udgør resultatpåvirkningen +/-	263	8	12.400	11.419
Finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen baseret på ikke observerbare input				
Regnskabsmæssig værdi primo	152.359	141.134		
Realiserede kursreguleringer i resultatopgørelsen	-10	-29		
Urealiserede kursreguleringer i resultatopgørelsen	2.301	3.358		
Afledte finansielle instrumenter	341	-18		
Køb	4.198	1.958		
Salg	-212	-3		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	158.977	146.400		

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Koncern

Banken

Note 23 Udlån og garantidebitorer fordelt på brancher

	30.06.2022	pct	31.12.2021	pct	30.06.2022	pct	31.12.2021	pct
Offentlige myndigheder	2.710	0,1	2.427	0,1	2.710	0,1	2.427	0,1
Erhverv								
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	113.786	3,8	110.455	3,8	60.020	2,1	51.661	1,9
Industri og råstofudvinding	81.781	2,7	61.617	2,1	62.560	2,2	37.392	1,4
Energiforsyning	7.808	0,3	5.310	0,2	7.808	0,3	5.310	0,2
Bygge og anlæg	150.988	5,0	153.365	5,3	92.066	3,2	91.933	3,3
Handel	173.711	5,7	131.605	4,6	132.396	4,6	93.210	3,4
Transport, hoteller og restauranter	355.044	11,7	328.509	11,4	38.970	1,3	41.580	1,5
Information og kommunikation	6.013	0,2	6.505	0,2	4.004	0,1	3.920	0,1
Finansiering og forsikring	120.877	4,0	115.102	4,0	538.923	18,6	516.754	18,8
Fast ejendom	312.802	10,3	288.335	10,0	297.161	10,3	280.914	10,2
Øvrige erhverv	181.669	6,0	139.610	4,8	129.113	4,5	86.028	3,1
Erhverv i alt	1.504.479	49,7	1.340.413	46,3	1.363.021	47,2	1.208.702	43,9
Private	1.525.472	50,2	1.537.575	53,6	1.525.472	52,7	1.537.575	56,0
I alt	3.032.661	100,0	2.880.415	100,0	2.891.203	100,0	2.748.704	100,0

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 24 Segmentoplysninger for koncernen

Koncernen er organiseret i forretningsområderne bankforretninger og leasing. De rapporterende forretningsområder er identiske med koncernens organisatoriske enheder, hvorpå intern opfølgning foregår.

Bankforretninger omfatter driften i Nordfyns Bank.

Leasing omfatter driften i det 100%-ejede datterselskab Nordfyns Finans A/S.

Øvrige omfatter elimineringsposter.

Der er ikke sket sammenlægning af driftssegmenter.

Der gives ikke oplysning om geografiske markeder, da koncernen udelukkende driver virksomhed i Danmark.

Transaktioner mellem segmenterne er opgjort til faktiske afregningspriser, som svarer til vurderede markedspriser for de pågældende tjenesteydelser m.v.

Nordfyns Bank koncernen har ingen kunder, som bidrager med 10% eller mere af de samlede indtægter.

Forretningsegementer 1. halvår 2022	Bank for- retninger	Leasing	Øvrige	Koncern 0
Netto renteindtægter	40.762	7.551	0	48.313
Netto gebyrindtægter m.v.	60.631	-2.530	0	58.101
Kursregulering	-17.347	0	0	-17.347
Øvrige indtægter	377	5.870	-378	5.869
Bruttoindtjening	84.423	10.891	-378	94.936
Omkostninger	73.854	6.373	-378	79.849
Af- og nedskrivninger på immat. og materielle aktiver	3.974	312	0	4.286
Nedskrivninger på udlån	-5.330	1.219	0	-4.111
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	0	0
Resultat før skat	11.925	2.987	0	14.912
Indlån	3.158.546	0	0	3.158.546
Udlån	1.654.332	567.001	-431.392	1.789.941
Kapitalandele i associerede virksomheder	319	0	0	319
Garantier	1.144.009	0	0	1.144.009
Obligationer og aktier	1.293.445	0	0	1.293.445
Aktiver i alt	4.704.127	575.689	-461.950	4.817.866
Forpligtelser i alt	4.094.225	550.862	-437.123	4.207.964
Tilgang immaterielle og materielle aktiver	1.325	241	0	1.566
Antal medarbejdere	103,9	9,8	0,0	113,7

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 24 Segmentoplysninger for koncernen (fortsat)

Forretningsegementer 1. halvår 2021	Bank for- retninger	Leasing	Øvrige	Koncern
Netto renteindtægter	42.008	6.893	0	48.901
Netto gebyrindtægter mv.	61.511	-2.731	0	58.780
Kursregulering	3.536	0	0	3.536
Øvrige indtægter	436	4.905	-378	4.963
Bruttoindtjening	107.491	9.067	-378	116.180
Omkostninger	68.031	6.139	-378	73.792
Af- og nedskrivninger på immat. og materielle aktiver	3.802	293	0	4.095
Nedskrivninger på udlån	-19.452	1.314	0	-18.138
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	0	0
Resultat før skat	55.110	1.321	0	56.431
Indlån	3.052.169	0	0	3.052.169
Udlån	1.557.050	537.652	-414.652	1.680.050
Kapitalandele i associerede virksomheder	317	0	0	317
Garantier	1.250.076	0	0	1.250.076
Obligationer og aktier	1.258.399	0	0	1.258.399
Aktiver i alt	4.692.967	546.251	-443.877	4.795.341
Forpligtelser i alt	4.122.746	523.200	-420.826	4.225.120
Tilgang immaterielle og materielle aktiver	508	0	0	508
Antal medarbejdere	104,0	11,1	0,0	115,0

HOVED- OG NØGLETAL

Beløb i 1.000 kr.

Note 25 Femårsoversigt, hoved og nøgletal

	Koncern				
	2022	2021	2020	2019	2018
Resultatopgørelse 1. halvår					
Netto rente- og gebyrindtægter	106.414	107.681	93.011	90.829	87.640
Kursreguleringer	-17.347	3.536	1.691	7.954	15.160
Udgifter til personale og administration	79.656	73.680	69.357	67.528	65.951
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-4.111	-18.138	16.037	3.385	582
Periodens resultat	11.904	44.680	6.992	24.823	35.070
Balance pr. 30.06					
Udlån	1.789.941	1.680.050	1.652.411	1.693.552	1.675.923
Aktionærernes egenkapital	559.902	520.221	455.794	430.930	406.258
Aktiver i alt	4.817.866	4.795.341	4.195.270	3.932.402	3.552.089
Nøgletal					
Kapitalprocent	19,9	17,5	17,1	15,4	15,7
Kernekapitalprocent	18,0	15,6	14,9	13,1	14,1
Egenkapitalforrentning før skat*	2,5	10,3	1,8	7,4	10,1
Egenkapitalforrentning efter skat*	2,0	8,1	1,5	5,9	8,8
Indtjening pr. omkostningskrone	1,2	1,9	1,1	1,4	1,6
Renterisiko	1,6	0,8	1,4	0,6	3,6
Valutaposition	1,2	2,2	1,8	3,2	3,5
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Udlån i forhold til indlån	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6
Udlån i forhold til egenkapital	2,9	2,9	3,6	3,9	4,1
Periodens udlånsvækst	5,1	1,9	0,3	1,5	-2,7
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	468	444	538	565	546
Summen af store eksponeringer	13,6	11,8	0,0	10,5	0,0
Periodens nedskrivningsprocent	-0,1	-0,6	0,6	0,1	0,0
Akk. nedskrivningsprocent	3,3	3,7	4,5	3,4	3,2
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem periodens resultat og aktiver i alt	0,2	0,9	0,2	0,6	1,0

HOVED- OG NØGLETAL

Beløb i 1.000 kr.

Banken

Note 25 Femårsoversigt, hoved og nøgletal (fortsat)

	2022	2021	2020	2019	2018
Resultatopgørelse 1. halvår					
Netto rente- og gebyrindtægter	101.614	103.519	88.308	86.836	84.025
Kursreguleringer	-17.347	3.536	1.691	7.954	15.160
Udgifter til personale og administration	73.661	67.919	63.876	62.545	61.574
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-5.330	-19.452	14.064	3.171	30
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	2.148	1.029	712	3.265	3.885
Periodens resultat	11.904	44.680	6.992	24.823	35.070
Balance pr. 30.06					
Udlån	1.654.332	1.557.050	1.531.269	1.576.198	1.560.125
Aktionærernes egenkapital	559.902	520.221	455.794	430.930	406.258
Aktiver i alt	4.704.127	4.692.967	4.089.902	3.834.074	3.455.640
Nøgletal					
Kapitalprocent	20,4	17,8	16,9	15,3	15,7
Kernekapitalprocent	18,3	15,8	14,7	13,0	14,0
Egenkapitalforrentning før skat*	2,4	10,2	1,8	7,2	9,9
Egenkapitalforrentning efter skat*	2,0	8,1	1,5	5,9	8,8
Indtjening pr. omkostningskrone	1,2	2,1	1,1	1,4	1,6
Renterisiko	1,6	0,8	1,4	0,6	3,3
Valutaposition	1,2	2,2	1,8	3,3	3,6
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Udlån i forhold til indlån	0,5	0,5	0,6	0,6	0,6
Udlån i forhold til egenkapital	2,7	2,7	3,4	3,7	3,8
Periodens udlånsvækst	4,8	1,5	-0,5	1,4	-2,3
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	473	448	546	575	556
Summen af store eksponeringer	13,7	11,9	0,0	10,6	0,0
Periodens nedskrivningsprocent	-0,2	-0,7	0,6	0,1	0,0
Akk. nedskrivningsprocent	3,2	3,6	4,5	3,5	3,2
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem periodens resultat og aktiver i alt	0,3	1,0	0,2	0,6	1,0
Nøgletal pr aktie (Kr. pr. aktie á 100 kr.)					
Periodens resultat pr. aktie**	7	27	4	15	21
Indre værdi pr. aktie*,**	341	317	277	262	250
Udbytte pr. aktie**	0	0	0	0	0
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	33,4	8,9	28,2	8,0	8,9
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,7	0,8	0,4	0,5	0,8

Nøgletal er beregnet og opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav.

Pr. 1. januar 2019 er IFRS 16 vedrørende indregning og måling af leasingaftaler implementeret. Overgangseffekten er indregnet i åbningsbalancen, og der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstallene.

Pr. 1. januar 2018 er der indført nye nedskrivningsregler. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal, idet det ikke er vurderet muligt at anvende nedskrivningsbestemmelserne tilbage i tid.

* Nøgletallene er beregnet, som om den hybride kernekapital regnskabsmæssigt behandles som en forpligtelse.

**Der er i regnskabsåret 2020 foretaget et aktiesplit 1:5. Sammenligningstal er tilpasset i henhold til IAS 33.28.

KVARTALSSAMMENLIGNING

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern				
	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021
Resultatopgørelse					
Netto renteindtægter	24.712	23.600	23.943	24.192	24.582
Netto rente- og gebyrindtægter	57.031	49.383	51.093	48.222	54.612
Kursreguleringer	-12.206	-5.141	5.198	4.328	2.015
Andre driftsindtægter	2.217	3.652	2.044	1.809	2.961
Udgifter til personale og administration	41.597	38.059	40.274	36.165	36.868
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	2.164	2.122	3.802	2.065	2.048
Andre driftsudgifter	193	0	0	5	112
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-1.509	-2.602	-7.131	300	-11.133
Resultat før skat	4.597	10.315	21.392	15.824	31.693
Skat	1.290	1.718	4.253	2.858	6.782
Periodens resultat	3.307	8.597	17.139	12.966	24.911
			0	0	
			0	0	
Balance i alt					
Udlån	1.789.941	1.719.128	1.703.618	1.704.459	1.680.050
Indlån ekskl. indlån i puljeordninger	3.158.546	808.822	3.040.205	2.977.713	3.052.169
Aktionærernes egenkapital	559.902	557.406	549.610	532.366	520.221
Hybrid kernekapital	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000
Balance i alt	4.817.866	4.665.178	4.798.758	4.723.498	4.795.341
Ikke balanceførte poster					
Garantier	1.144.009	1.191.514	1.070.720	1.146.544	1.250.076
Nøgletal					
Kapitalprocent	19,9	19,9	21,5	18,1	17,5
Kernekapitalprocent	18,0	16,1	19,4	16,0	15,6
Egenkapitalforrentning før skat*	0,7	1,7	3,8	2,9	6,1
Egenkapitalforrentning efter skat*	0,4	1,4	3,0	2,3	4,7
Indtjening pr. omkostningskrone	1,1	1,3	1,6	1,4	2,1
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	468	434	498	464	444
Periodens tabs- og nedskrivningsprocent	-0,1	-0,1	-0,3	0,0	-0,4
Akk. nedskrivningsprocent	3,3	3,2	3,7	3,7	3,6
Periodens udlånsvækst	4,1	0,9	0,0	1,5	-1,2
Udlån i forhold til egenkapital	3,2	3,1	3,1	3,2	3,2

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finanstilsynets definitioner.

* Nøgletallene er beregnet, som om den hybride kernekapital regnskabsmæssigt behandles som en forpligtelse.

LEDELSENS PÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2022 for Aktieselskabet Nordfyns Bank.

Koncernhalvårsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med IAS 34, Præsentation af delårsregnskaber, som godkendt af EU, og halvårsregnskabet for moderselskabshalvårsregnskabet og ledelsesberetningen er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed. Halvårsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er vores opfattelse, at koncernhalvårsregnskabet og halvårsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. januar – 30. juni 2022.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og moderselskabets aktiviteter og økonomiske forhold for de virksomheder, der er omfattet af koncernregnskabet, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og moderselskabet står overfor.

Halvårsrapporten har hverken været underlagt revision eller review.

Odense, den 25. august 2022

DIREKTIONEN

Holger Bruun

Odense, den 25. august 2022

BESTYRELSEN

Per Maegaard Jensen
Formand

Jens Erik Steinfeldt Laursen
Næstformand

Torben Lervad Andersen

Pia Hafstrøm Bøg

Per Poulsen

Johannes Lukmann Riddersholm

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabsoplysninger

Aktieselskabet Nordfyns Bank, Dannebrogsgade 1, 5000 Odense C

CVR-nr. : 64 86 52 18

Telefon : 59 48 93 00

Mail : bank@nordfynsbank.dk

Web : www.nordfynsbank.dk

Koncernoversigt

Dattervirksomheder der konsolideres:

Nordfyns Finans A/S, Dannebrogsgade 1, 5000 Odense C

Selskabskapital ultimo : 4.801.000 kr.

Ejerandel : 100 %

Associerede virksomheder:

Nordfyns Erhvervsselskab A/S, Adelgade 119b, 5400 Bogense

Selskabskapital ultimo : 1.000.000 kr.

Ejerandel : 20 %

Filialoversigt

FILIAL	ADRESSE	BY	TELEFON
Bogense	Adelgade 49	5400 Bogense	59 48 93 00
Dalum	Dalumvej 30	5250 Odense SV	59 48 93 80
Kerteminde	Langegade 7	5300 Kerteminde	59 48 94 60
Middelfart	Østergade 40	5500 Middelfart	59 48 95 70
Otterup	Jernbanegade 22	5450 Otterup	59 48 94 20
Skibhus	Skibhusvej 55	5000 Odense C	59 48 95 00
Søndersø	Vesterled 2	5471 Søndersø	59 48 94 40

