

# Kvartalsrapport

## 1. kvartal 2024

Rapportering for perioden 1. januar 2024 - 31. marts 2024

# INDHOLD

Koncernens hoved- og nøgletal	side 3
Ledelsesberetning	side 4
Resultatopgørelse	side 6
Totalindkomstopgørelse	side 6
Balance	side 7
Egenkapitalopgørelse	side 8
Pengestrømsopgørelse	side 9
Noter	side 10
Ledelsens påtegning	side 21
Selskabsoplysninger	side 22

# KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL

RESULTATOPGØRELSE (1.000 kr.)	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Hele 2023
Netto rente- og gebyrindtægter	70.332	67.421	269.597
Andre driftsindtægter	1.399	2.669	8.078
Udgifter til personale og administration	45.130	39.167	168.839
Andre driftsudgifter	0	0	224
Afskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	2.054	2.162	8.977
Basisindtjening *	24.547	28.761	99.635
Kursreguleringer	7.269	5.638	38.366
Nedskrivninger på udlån m.v.	-6.765	-3.027	-5.404
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	16
Resultat før skat	38.581	37.426	143.421
Skat	8.827	9.043	33.149
Periodens resultat	29.754	28.383	110.272
Renteudgift til indehavere af hybrid kernekapital	808	801	3.250

## BALANCEPOSTER OG GARANTIER

Indlån (ekskl. indlån i puljer)	3.106.246	3.157.477	3.260.750
Udlån	1.744.972	1.769.981	1.736.296
Aktiver	5.080.982	4.890.291	5.167.109
Aktionærernes egenkapital	682.392	602.021	681.375
Hybrid kernekapital	50.000	50.000	50.000
Garantier m.v.	520.337	779.633	674.646

## UDVALGTE NØGLETAL

Kapitalprocent	24,4	22,6	26,8
----------------	------	------	------

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

# LEDELSSESBERETNING

Nordfyns Bank koncernen har i 1. kvartal 2024 realiseret et tilfredsstillende resultat før skat på 38,6 mio. kr. og et resultat efter skat på 29,8 mio. kr.

## Resultatopgørelsen

### Netto rente- og gebyrindtægter

Koncernens samlede netto renteindtægter udgør i 1. kvartal 2024 39,9 mio. kr. og er steget med 1,5 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år.

Renteindtægter fra tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker udgør 8,4 mio. kr. mod 4,2 mio. kr. i samme periode sidste år. Stigningen i renteindtægterne er primært en afledt effekt af, at Nationalbanken har forhøjet rentesatsen for indestående på folio-kontoen.

Renteindtægter fra udlån udgør 34,0 mio. kr., som er en stigning på 3,0 mio. kr. sammenlignet med 1. kvartal 2023. Dette kan primært henføres til gennemførte renteforhøjelser.

Renteindtægter fra obligationer udgør 7,7 mio. kr., hvilket er en stigning på 1,0 mio. kr. i forhold til sidste år. Stigningen kan primært henføres til udviklingen i det generelle renteniveau.

Indlånsrenter udgør en udgift på 6,9 mio. kr. i 1. kvartal 2024 mod en udgift på 1,5 mio. kr. i samme periode sidste år. Stigningen på 5,4 mio. kr. kan dels henføres til gennemførte renteforhøjelser, dels at kunderne i stigende omfang placerer indlån på produkter med en høj rentesats. Nordfyns Bank har i dag har et større udbud af indlånsprodukter med en høj attraktiv rentesats end for et år siden.

Renteudgifter til udstedte obligationer udgør 1,2 mio. kr. hvilket er en stigning på 0,9 mio. kr. sammenlignet med samme periode sidste år. Stigningen i renteudgifterne er en følge af, at banken i december 2023 udstedte SNP-obligationer for i alt 55 mio. kr. Renteudgifter til efterstillede kapitalinskud udgør 2,0 mio. kr., hvilket er en stigning på 0,4 mio. kr. sammenlignet med sidste år. Stigningen er en følge af udviklingen i det generelle renteniveau.

Koncernens gebyrer og provisionsindtægter udgør 30,6 mio. kr. i 1. kvartal 2024, hvilket er en stigning på 2,8 mio. kr. sammenlignet med samme periode sidste år.

Aktivitetsniveauet i 1. kvartal 2024 på værdipapirhandelsområdet har været højere end samme periode sidste år, mens aktivitetsniveauet på boligområdet, herunder aktivitetsniveauet for konvertering af realkreditlån, har været lavere.

Netto rente- og gebyrindtægterne udgør i alt 70,3 mio. kr. Andre driftsindtægter udgør 1,4 mio. kr. Netto rente- og gebyrindtægter samt andre driftsindtægter er steget fra 70,1 mio. kr. i 1. kvartal 2023 til 71,7 mio. kr. i 1. kvartal 2024. En stigning på i alt 2,3%.

### Kursreguleringer

Koncernen har i 1. kvartal 2024 samlet set haft positive kursreguleringer på 7,3 mio. kr. mod positive kursreguleringer på 5,6 mio. kr. i samme periode sidste år.

Kursregulering af obligationsbeholdningen udgør 3,3 mio. kr., kursregulering af aktiebeholdningen (primært sektoraktier) udgør 3,5 mio. kr. og valutakursreguleringer mv. udgør 0,5 mio. kr.

### Omkostninger

Koncernens samlede udgifter til personale og administration udgør 45,1 mio. kr. for 1. kvartal 2024, hvilket er en stigning på 6,0 mio. kr. sammenlignet med samme periode sidste år.

Udgifter til personale stiger med 1,9 mio. kr. som følge af de overenskomststræssige reguleringer samt en mindre stigning i antal ansatte. Udgifter til administration stiger med 4,1 mio. kr. som følge af stigende it-udgifter samt øvrige omkostninger.

Af- og nedskrivningerne udgør 2,1 mio. kr., hvilket er samme niveau som sidste år.

### Nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån mv. udgør en indtægt på 6,8 mio. kr. for 1. kvartal 2024 mod en indtægt på 3,0 mio. kr. i samme periode sidste år.

Driftspåvirkningen for eksponeringer i stadie 3 inkl., endeligt tabt samt indgået på tidligere afskrevne fordringer, udgør en indtægt på 6,4 mio. kr. Nedskrivninger på eksponeringer i stadie 3 omfatter både kunder, som er blevet kreditfordingede i løbet af perioden samt tilbageførte nedskrivninger på kunder hvis økonomiske forhold er forbedret i løbet af perioden.

Driftspåvirkningen for eksponeringer i stadie 1 og stadie 2 udgør netto en udgift på 0,8 mio. kr. Stigningen relaterer sig primært til eksponeringer i stadie 2.

Der er fortsat usikkerhed om, hvorledes nuværende samfundsmæssige økonomiske forhold med et højere renteniveau og lavere vækstforventninger vil påvirke kundernes økonomi på længere sigt. Selvom det seneste år har været præget af inflation og højere renter, så har kunderne klaret sig gennem ved f.eks. at gøre brug af opsparing eller belåning af friværdi. Disse muligheder vil på sigt blive udtømte. Derfor forventes det at være en risiko for, at modstandskraften i vores kunders økonomi er svækket. Det lavere vækstniveau kan også medføre større arbejdsløshed, som vil svække kundernes økonomi og eventuel forårsage erhvervs-kunder går konkurs.

Det er vurderingen, at de anvendte nedskrivningsmodeller ikke i tilstrækkelig grad tager højde for ovenstående usikkerheder. Derfor er det ledelsens opfattelse, at der er behov for et ledelsesmæssigt skøn til de modelberegnedede forventede kredittab. Det samlede ledelsesmæssige skøn vedrørende forventede kredittab er pr. 31. marts 2024 opgjort til i alt 26,0 mio. Dette er en reduktion på 1,2 mio. kr. i forhold til 31. december 2023, og påvirker dermed driften for 1. kvartal 2024 med en indtægt på 1,2 mio. kr. Faldet i det ledelsesmæssige skøn er primært drevet af et fald i udlån, hvorpå der foretages stress-beregninger.



# RESULTATOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

		Koncernen		
Note		1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Hele 2023
3	Renteindtægter opgjort efter den effektive rentemetode	42.390	35.248	159.830
3	Andre renteindtægter	7.718	6.692	26.144
4	Renteudgifter	10.192	3.556	21.416
	<b>Netto renteindtægter</b>	<b>39.916</b>	<b>38.384</b>	<b>164.558</b>
	Udbytte af aktier mv.	1.733	3.651	3.874
5	Gebyrer og provisionsindtægter	30.602	27.821	111.373
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	1.919	2.435	10.208
	<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>70.332</b>	<b>67.421</b>	<b>269.597</b>
6	Kursreguleringer	7.269	5.638	38.366
	Andre driftsindtægter	1.399	2.669	8.078
7	Udgifter til personale og administration	45.130	39.167	168.839
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	2.054	2.162	8.977
	Andre driftsudgifter	0	0	224
8	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-6.765	-3.027	-5.404
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	16
	<b>Resultat før skat</b>	<b>38.581</b>	<b>37.426</b>	<b>143.421</b>
	Skat	8.827	9.043	33.149
	<b>Periodens resultat</b>	<b>29.754</b>	<b>28.383</b>	<b>110.272</b>
	Fordeles således:			
	Udbytte for regnskabsåret	0	0	28.050
	Overført resultat (aktionærernes resultat)	28.946	27.582	78.972
	Rente til indehavere af hybrid kernekapital	808	801	3.250
	<b>I alt</b>	<b>29.754</b>	<b>28.383</b>	<b>110.272</b>
	<b>Resultat pr. aktie</b>			
	Resultat pr. aktie, (kr.)	18	17	65
	Resultat pr. aktie, udvandet (kr.)	18	17	65

# TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

<b>Periodens resultat</b>	<b>29.754</b>	<b>28.383</b>	<b>110.272</b>
<b>Poster der ikke kan blive omklassificeret til resultat</b>			
Aktuarmæssig regulering af pensionsforpligtigelse	0	0	-116
Skat heraf	0	0	30
<b>Anden totalindkomst efter skat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-86</b>
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>29.754</b>	<b>28.383</b>	<b>110.186</b>

# BALANCE

Beløb i 1.000 kr.

		<b>Koncernen</b>		
Note		<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.03.2023</b>
	<b>AKTIVER</b>			
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	712.110	1.110.880	631.884
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	29.857	82.758	42.542
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.744.972	1.736.296	1.769.981
	Obligationer til dagsværdi	1.378.211	1.093.898	1.340.608
	Aktier mv.	196.606	190.781	183.771
	Kapitalandele i associerede virksomheder	355	355	339
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	906.307	844.277	807.618
	Immaterielle aktiver	804	17	212
	Domicilejendomme	53.115	53.687	59.350
	Øvrige materielle aktiver	9.224	9.024	9.607
	Andre aktiver	45.997	41.449	41.021
	Periodeafgrænsningsposter	3.424	3.687	3.358
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>5.080.982</b>	<b>5.167.109</b>	<b>4.890.291</b>
	<b>PASSIVER</b>			
	<b>Gæld</b>			
	Indlån og anden gæld	3.106.246	3.260.750	3.157.477
	Indlån i puljeordninger	906.307	844.277	807.618
9	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	79.622	79.596	25.000
	Aktuelle skatteforpligtigelser	6.195	5.846	6.052
	Andre passiver	135.737	132.092	128.485
	Periodeafgrænsningsposter	2.618	31	2.642
	<b>Gæld i alt</b>	<b>4.236.725</b>	<b>4.322.592</b>	<b>4.127.274</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>			
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	5.601	5.601	5.986
	Hensættelser til udskudt skat	15.270	15.270	11.776
	Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer	6.273	7.601	8.718
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>27.144</b>	<b>28.472</b>	<b>26.480</b>
10	<b>Efterstillede kapitalindskud</b>	<b>84.721</b>	<b>84.670</b>	<b>84.516</b>
	<b>Egenkapital</b>			
	Aktiekapital	33.000	33.000	33.000
	Andre reserver:			
	Lovpligtige reserver	3.369	3.369	3.419
	Overført overskud	646.023	616.956	565.602
	Foreslået udbytte	0	28.050	0
	<b>Aktionærer i Nordfyns Bank</b>	<b>682.392</b>	<b>681.375</b>	<b>602.021</b>
	Indhavere af hybrid kernekapital	50.000	50.000	50.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>732.392</b>	<b>731.375</b>	<b>652.021</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>5.080.982</b>	<b>5.167.109</b>	<b>4.890.291</b>
11	Eventualforpligtelser			

# EGENKAPITALOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

Koncern

	Aktie- kapital	Nettoop- skrivning efter indre værdis metode	Reserve for opskrivning	Overført overskud	Foreslået udbytte	Aktionærer i Nordfyns Bank	Hybrid kernekapital	Egenkapital i alt
<b>Egenkapital 01.01.2023</b>	<b>33.000</b>	<b>141</b>	<b>3.278</b>	<b>538.020</b>	<b>0</b>	<b>574.439</b>	<b>50.000</b>	<b>624.439</b>
Årets resultat	0	0	0	27.582	0	27.582	801	28.383
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Årets totalindkomst</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27.582</b>	<b>0</b>	<b>27.582</b>	<b>801</b>	<b>28.383</b>
Betalte renter af hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	0	-801	-801
<b>Transaktioner med ejerne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-801</b>	<b>-801</b>
<b>Egenkapital 31.03.2023</b>	<b>33.000</b>	<b>141</b>	<b>3.278</b>	<b>565.602</b>	<b>0</b>	<b>602.021</b>	<b>50.000</b>	<b>652.021</b>
<b>Egenkapital 01.01.2024</b>	<b>33.000</b>	<b>157</b>	<b>3.212</b>	<b>616.956</b>	<b>28.050</b>	<b>681.375</b>	<b>50.000</b>	<b>731.375</b>
Periodens resultat	0	0	0	28.946	0	28.946	808	29.754
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Periodens totalindkomst</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>28.946</b>	<b>0</b>	<b>28.946</b>	<b>808</b>	<b>29.754</b>
Betalte renter af hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	0	-808	-808
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-27.929	-27.929		
Udbytte af egne aktier	0	0	0	121	-121	0		
<b>Transaktioner med ejerne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>121</b>	<b>-28.050</b>	<b>-27.929</b>	<b>-808</b>	<b>-28.737</b>
<b>Egenkapital 31.03.2024</b>	<b>33.000</b>	<b>157</b>	<b>3.212</b>	<b>646.023</b>	<b>0</b>	<b>682.392</b>	<b>50.000</b>	<b>732.392</b>



# PENGESTRØMSOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

	<b>Koncern</b>	
	<b>1. kv. 2024</b>	<b>1. kv. 2023</b>
<b>Driftsaktivitet</b>		
Resultat før skat	38.581	37.426
Nedskrivninger på udlån mv.	-6.765	-3.027
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	2.054	2.167
Regulering af hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer	-1.328	-284
Amortisering efterstillede kapitalindskud	77	51
Fortjeneste/tab ved salg af materielle aktiver	-79	-13
Betalt skat, netto	-8.478	-5.378
	<b>24.062</b>	<b>30.943</b>
Forskydning i driftskapital:		
Udlån, reguleret for periodens nedskrivninger mv.	-1.917	4.833
Indlån	-154.504	-218.770
Værdipapirer	-290.138	-5.414
Øvrige aktiver og passiver, netto	2.089	-23.988
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>-420.408</b>	<b>-212.396</b>
<b>Investeringsaktivitet</b>		
Salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver	300	250
Køb af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.689	-651
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>	<b>-2.389</b>	<b>-401</b>
<b>Finansieringsaktivitet</b>		
Udstedte obligationer, indfriet	0	-20.000
Leasingforpligtelser	-945	-998
Udbetalt udbytte	-27.929	0
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>	<b>-28.874</b>	<b>-20.998</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-451.671</b>	<b>-233.795</b>
Likvider, primo	1.193.638	908.221
<b>Likvider, ultimo</b>	<b>741.967</b>	<b>674.426</b>
<b>Likvider, ultimo</b>		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender fra centralbanker	712.110	631.884
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	29.857	42.542
<b>Likvider ultimo</b>	<b>741.967</b>	<b>674.426</b>

# NOTER

## **Note 1 Anvendt regnskabspraksis**

Koncernens delårsrapport for 1. kvartal 2024 aflægges i overensstemmelse med IAS 34, Præsentation af delårsregnskaber, som godkendt af EU. 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 2023. Der henvises til årsrapporten 2023 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 2023.

I lighed med 31. december 2023 er der indarbejdet et ledelsesmæssigt skøn til det modelberegnete forventede kredittab. Det ledelsesmæssige skøn udgør pr. 31. marts 2024 26.000 t.kr.

Pr. 31. marts 2024 er tillægget primært foretaget som følge af usikkerheden omkring den fremtidige samfundsøkonomiske udvikling som følge af et stigende renteniveau, inflation, lave vækstforventninger og en afmatning på boligmarkedet samt andre samfundsøkonomiske forhold, som kan medføre, at nogle virksomheder og private kunder kan komme i økonomiske vanskeligheder.

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.

		<b>Koncern</b>	
		<b>1. kvartal 2024</b>	<b>1. kvartal 2023</b>
<b>Note 3</b>	<b>Renteindtægter</b>		
	<b>Renteindtægter opgjort efter den effektive rentemetode</b>		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	8.391	4.236
	Udlån	33.999	31.012
	<b>I alt</b>	<b>42.390</b>	<b>35.248</b>
	<b>Andre renteindtægter</b>		
	Obligationer	7.712	6.656
	Øvrige renteindtægter	6	36
	<b>I alt</b>	<b>7.718</b>	<b>6.692</b>
<b>Note 4</b>	<b>Renteudgifter</b>		
	Indlån	6.882	1.518
	Udstedte obligationer	1.212	297
	Efterstillede kapitalindskud	1.954	1.580
	Leasingforpligtelse	117	161
	Øvrige renteudgifter	27	0
	<b>I alt</b>	<b>10.192</b>	<b>3.556</b>
<b>Note 5</b>	<b>Gebyrer og provisionsindtægter</b>		
	Værdipapirhandel og depoter	2.552	1.809
	Betalingsformidling	6.023	4.970
	Lånesagsgebyrer	1.800	2.748
	Garantiprovision	8.771	9.054
	Øvrige gebyrer og provisioner	11.456	9.240
	<b>I alt</b>	<b>30.602</b>	<b>27.821</b>
<b>Note 6</b>	<b>Kursreguleringer</b>		
	Obligationer	3.263	3.551
	Aktier mv.	3.489	1.282
	Valuta	568	792
	Afledte finansielle instrumenter	-51	13
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	51.657	13.911
	Indlån i puljeordninger	-51.657	-13.911
	<b>I alt</b>	<b>7.269</b>	<b>5.638</b>
<b>Note 7</b>	<b>Udgifter til personale og administration</b>		
	<b>Lønninger og vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab</b>		
	Lønninger og vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab	1.165	1.129
	<b>I alt</b>	<b>1.165</b>	<b>1.129</b>
	<b>Personaleudgifter</b>		
	Lønninger	18.705	17.960
	Pensioner	2.240	2.145
	Udgifter til social sikring	3.208	2.172
	<b>I alt</b>	<b>24.153</b>	<b>22.277</b>
	<b>Øvrige administrationsomkostninger</b>	<b>19.813</b>	<b>15.761</b>
	<b>Udgifter til personale og administration i alt</b>	<b>45.130</b>	<b>39.167</b>
	<b>Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede</b>	<b>117,0</b>	<b>115,1</b>

# NOTER

Beløb i 1.000 kr.

	<b>Koncern</b>	
	<b>1. kvartal 2024</b>	<b>1. kvartal 2023</b>
<b>Note 8 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender</b>		
Nedskrivninger/hensættelser i året (netto)	-5.685	-1.893
Rente af nedskrevne fordringer	-1.043	-991
Endeligt tabt ikke tidligere nedskrevet/hensat	348	284
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-385	-427
<b>I alt</b>	<b>-6.765</b>	<b>-3.027</b>
<b>Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>		
Stadie 1 nedskrivninger:		
Nedskrivninger primo	25	19
Nye nedskrivninger, netto	6	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>31</b>	<b>19</b>
<b>Nedskrivninger på udlån samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer</b>		
Stadie 1 nedskrivninger:		
Nedskrivninger primo	11.524	9.558
Nedskrivninger i perioden (netto)	-593	-176
<b>Stadie 1 nedskrivninger ultimo</b>	<b>10.931</b>	<b>9.382</b>
Heraf udgør ledelsesmæssigt skøn	6.200	2.700
Stadie 2 nedskrivninger:		
Nedskrivninger primo	31.193	31.218
Nedskrivninger i perioden (netto)	207	-1.313
<b>Stadie 2 nedskrivninger ultimo</b>	<b>31.400</b>	<b>29.905</b>
Heraf udgør skønsmæssigt tillæg	17.600	14.800
Stadie 3 nedskrivninger:		
Nedskrivninger primo	61.385	69.205
Nedskrivninger i perioden (netto)	-5.305	-404
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-453	-1.448
<b>Stadie 3 nedskrivninger ultimo</b>	<b>55.627</b>	<b>67.353</b>
Heraf udgør skønsmæssigt tillæg	2.200	2.000
Nedskrivning på tilgodehavende hos kreditinstitutter	31	19
Nedskrivninger på udlån	91.685	97.922
Hensættelser på uudnyttede kreditrammer	1.312	1.901
Hensættelser på garantier	4.961	6.817
<b>Nedskrivnings- og hensættelsessaldo (korrektivkonto)</b>	<b>97.989</b>	<b>106.659</b>
Akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantidebitorer i pct. af udlån og garantier ultimo perioden	<b>4,1</b>	<b>3,9</b>

# NOTER

Beløb i 1.000 kr.

	<b>Koncern</b>	
	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>Note 9 Udstedte obligationer</b>		
Seniorobligation (ikke foranstillet) udstedt 18.06.2021	25.000	25.000
Seniorobligation (ikke foranstillet) udstedt 01.12.2023	54.622	54.596
<b>I alt</b>	<b>79.622</b>	<b>79.596</b>

SNP-obligation udstedt den 18.06.2021 forrentes med en variabel halvårlig rente svarende til 6 måneders CIBOR + 2,655% p.a. Løbetiden er 5 år med mulighed for indfrielse efter 4 år.

SNP-obligation udstedt den 01.12.2023 forrentes med en variabel halvårlig rente svarende til 12 måneders CIBOR + 3,36 % p.a. Løbetiden er 7 år med mulighed for indfrielse efter 4 år.

SNP-obligationerne opfylder betingelserne for at kunne afdække bankens NEP-tillæg.

Alle udstedte obligationer er denomineret i DKK.

## Note 10 Efterstillede kapitalindskud

### **Supplerende kapital**

Forrentes med en variabel halvårlig rente svarende til 6 måneders CIBOR + 4,50%.

Kan indfries på kupondagen fra den 02.05.2024.

Forrentes med en variabel halvårlig rente svarende til 6 måneders CIBOR + 5,25%.

Kan indfries på kupondagen fra den 02.05.2027.

	54.990	54.957
<b>I alt</b>	<b>84.721</b>	<b>84.670</b>

Efterstillede kapitalindskud, som medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget

	29.731	84.670
--	--------	--------

Alle kapitalindskud er denomineret i DKK.

# NOTER

Beløb i 1.000 kr.

		<b>Koncern</b>	
		<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>Note 11</b>	<b>Eventualforpligtelser</b>		
	Finansgarantier	282.972	305.863
	Tabsgarantier for realkreditlån	202.847	331.565
	Øvrige eventualforpligtelser	34.518	37.218
	<b>I alt</b>	<b>520.337</b>	<b>674.646</b>

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 erhvervsejendomme. 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. 75 mio. kr. pr. 31. marts 2024.

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

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

		<b>Koncern</b>	
		<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>Note 12</b>	<b>Aktiver stillet som sikkerhed</b>		
	Kursværdi af værdipapirer deponeret hos Danmarks Nationalbank, clearingscentraler mv.	395.735	436.765
	Heraf overskydende sikkerhed	395.735	436.765

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

# NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Koncern

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
<b>Note 13 Kapitalforhold</b>			
Aktionærernes egenkapital ifølge regnskab	682.392	681.375	602.021
Urevideret resultat	-28.946	0	-27.582
Foreslået udbytte	0	-28.050	
Fradrag kapitalandele i finansielle enheder	-113.942	-115.299	-110.557
Fradrag immaterielle aktiver	-804	-17	-212
NPE-backstopper fradrag	-11.284	-13.026	-13.510
Andre fradrag mm.	-8.044	-5.612	-5.766
<b>Egentlig kernekapital</b>	<b>519.372</b>	<b>519.371</b>	<b>444.394</b>
Hybrid kernekapital	50.000	50.000	50.000
<b>Kernekapital efter fradrag</b>	<b>569.372</b>	<b>569.371</b>	<b>494.394</b>
Supplerende kapital	29.731	84.670	84.516
Indirekte besiddelse af T2-instrumenter	-3.225	-3.201	-6.000
I alt	26.506	81.469	78.516
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>595.878</b>	<b>650.840</b>	<b>572.910</b>
<b>Risikoeksponeringer:</b>			
Kreditrisiko	1.670.814	1.739.924	1.877.583
Markedsrisiko	299.056	222.105	258.193
Operationel risiko	470.922	470.922	404.211
<b>Risikoeksponeringer</b>	<b>2.440.792</b>	<b>2.432.951</b>	<b>2.539.987</b>
Egentlig kernekapitalprocent	21,3	21,3	17,5
Kernekapitalprocent	23,3	23,4	19,5
Kapitalprocent	24,4	26,8	22,6
Kapitalkrav fra søjle I (8 pct.)	195.263	194.636	203.199

## Note 14 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 det første kvartal 2024 og 2023 har der ikke været usædvanlige transaktioner med nærtstående parter. Der henvises til årsrapporten for 2023 for en nærmere beskrivelse af transaktioner med nærtstående parter.

## Note 15 Finansielle instrumenter indregnet til dagsværdi

Finansielle aktiver og forpligtelser indregnes til balancen til enten dagsværdi eller amortiseret kostpris. Obligationer til dagsværdi, aktiver tilknyttet puljeordninger, aktier mv., afledte finansielle instrumenter og indlån i puljeordninger 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.

# NOTER

Beløb i 1.000 kr.

## Note 15 Finansielle instrumenter indregnet til dagsværdi (fortsat)

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, 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.

For finansielle instrumenter, hvor dagsværdien måles på grundlag af observerbare input (niveau 2), er de væsentligste poster aktiver tilknyttet puljeordninger og indlån i puljeordninger. En ændring i dagsværdien for aktiver tilknyttet puljeordninger vil ikke have nogen resultatmæssig effekt for koncernen, da både et negativt og positivt afkast tilfalder puljedeltagerne.

Koncernens væsentligste investering i aktier placeret i niveau 3 omfatter aktier i DLR Kredit på 142 mio.kr. (2023: 134 mio. kr.), hvilket svarer til 77% (2023: 73%) af den samlede dagsværdi af finansielle instrumenter i niveau 3.

Dagsværdien for aktier mv., som måles på grundlag af ikke observerbare input (niveau 3), er primært baseret på selskabernes indre værdi, hvor den væsentligste investering er aktier i DLR Kredit. En ændring i DLR Kredits egenkapital på 100 mio. kr. vil påvirke koncernens dagsværdi for aktiebeholdningen med 0,8 mio.kr.

Der er hverken i første kvartal 2024 eller i første kvartal 2023 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 31.03.2024				
	Noterede priser (niveau 1)	Observerbare input (niveau 2)	Ikke obser- verbare input (niveau 3)	I alt bogført værdi
Obligationer til dagsværdi	1.378.211	0	0	1.378.211
Aktier mv.	922	10.576	185.108	196.606
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	906.307	0	906.307
Afledte finansielle instrumenter (netto)	0	0	82	82
Indlån i puljeordninger	0	906.307	0	906.307
I alt	<b>1.379.133</b>	<b>1.823.190</b>	<b>185.190</b>	<b>3.387.513</b>

  

Koncern 31.12.2023				
	Noterede priser (niveau 1)	Observerbare input (niveau 2)	Ikke obser- verbare input (niveau 3)	I alt bogført værdi
Obligationer til dagsværdi	1.093.830	68	0	1.093.898
Aktier mv.	7.210	22	183.549	190.781
Aktiver tilknyttet puljeordninger	463.430	380.847	0	844.277
Afledte finansielle instrumenter (netto)	0	0	130	130
Indlån i puljeordninger	0	-844.277	0	-844.277
I alt	<b>1.564.470</b>	<b>-463.340</b>	<b>183.679</b>	<b>1.284.809</b>



# NOTER

Beløb i 1.000 kr.

## Note 15 Dagsværdi af finansielle instrumenter (fortsat)

	31.03.2024	31.12.2023
<b>Finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen baseret på ikke observerbare input</b>		
Regnskabsmæssig værdi primo	183.679	164.110
Realiserede kursreguleringer i resultatopgørelsen	122	21
Urealiserede kursreguleringer i resultatopgørelsen	4.818	12.715
Afledte finansielle instrumenter	-48	-13
Køb	1.361	7.238
Salg	-4.742	-392
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>185.190</b>	<b>183.679</b>

# NOTER

Beløb i 1.000 kr.

## Note 16 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.

<b>Forretningsegmenter 1. kvartal 2024</b>	<b>Bank for- retninger</b>	<b>Leasing</b>	<b>Øvrige</b>	<b>Koncern</b>
Netto renteindtægter	35.520	4.396	0	39.916
Netto gebyrindtægter m.v.	30.273	143	0	30.416
Kursregulering	7.269	0	0	7.269
Øvrige indtægter	364	1.293	-258	1.399
Bruttoindtjening	73.426	5.832	-258	79.000
Omkostninger	41.555	3.833	-258	45.130
Af- og nedskrivninger på immat. og materielle aktiver	1.859	195	0	2.054
Nedskrivninger på udlån	-6.625	-140	0	-6.765
Resultat før skat	36.637	1.944	0	38.581
Indlån	3.012.934	93.312	0	3.106.246
Udlån	1.608.383	557.724	-421.135	1.744.972
Kapitalandele i associerede virksomheder	355	0	0	355
Garantier	520.337	0	0	520.337
Obligationer og aktier	1.574.817	0	0	1.574.817
Aktiver i alt	4.965.695	568.302	-453.015	5.080.982
Forpligtelser i alt	4.231.818	545.049	-428.277	4.348.590
Tilgang immaterielle og materielle aktiver	1.166	1.523	0	2.689
Antal medarbejdere	104,0	13,1	0,0	117,0

# NOTER

Beløb i 1.000 kr.

## Note 16 Segmentoplysninger for koncernen (fortsat)

Forretningsegmenter 1. kvartal 2023	Bank for- retninger	Leasing	Øvrige	Koncern
Netto renteindtægter	34.011	4.373	0	38.384
Netto gebyrindtægter mv.	29.647	-610	0	29.037
Kursregulering	5.638	0	0	5.638
Øvrige indtægter	216	2.636	-183	2.669
Bruttoindtjening	69.512	6.399	-183	75.728
Omkostninger	35.793	3.557	-183	39.167
Af- og nedskrivninger på immat. og materielle aktiver	2.027	135	0	2.162
Nedskrivninger på udlån	-3.218	191	0	-3.027
Resultat før skat	34.910	2.516	0	37.426
Indlån	3.066.693	90.784	0	3.157.477
Udlån	1.632.878	578.909	-441.806	1.769.981
Kapitalandele i associerede virksomheder	339	0	0	339
Garantier	674.646	0	0	674.646
Obligationer og aktier	1.524.379	0	0	1.524.379
Aktiver i alt	4.775.822	586.110	-471.641	4.890.291
Forpligtelser i alt	3.204.944	561.686	471.641	4.238.270
Tilgang immaterielle og materielle aktiver	0	651	0	651
Antal medarbejdere	105,3	9,8	0,0	115,1

# NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 17 Oversigt, hoved og nøgletal	Koncern		
	1. kv. 2024	1. kv. 2023	2023
<b>Resultatopgørelse</b>			
Netto rente- og gebyrindtægter	70.332	67.421	269.597
Kursreguleringer	7.269	5.638	38.366
Udgifter til personale og administration	45.130	39.167	168.839
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-6.765	-3.027	-5.404
Periodens resultat efter skat	29.754	28.383	110.272
<b>Balance, ultimo</b>			
Udlån	1.744.972	1.769.981	1.736.296
Aktionærernes egenkapital	682.392	602.021	681.375
Aktiver i alt	5.080.982	4.890.291	5.167.109
<b>Nøgletal</b>			
Kapitalprocent	24,4	22,6	26,8
Kernekapitalprocent	23,3	19,5	23,4
Egenkapitalforrentning før skat*	5,5	6,2	22,3
Egenkapitalforrentning efter skat*	4,2	4,7	17,0
Indtjening pr. omkostningskrone	2,0	2,0	1,8
Renterisiko	2,4	2,5	1,8
Valutaposition	1,0	3,0	1,4
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	56,2	56,1	44,6
Udlån i forhold til egenkapital	2,4	2,7	2,4
Periodens udlånsvækst	0,5	-0,1	-2,0
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	525	547	744
Summen af store eksponeringer (< 175%)	70,2	97,5	71,4
Periodens nedskrivningsprocent	-0,3	-0,1	-0,2
Akk. nedskrivningsprocent	4,1	3,9	4,1
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem periodens resultat og aktiver i alt	0,6	0,6	2,1
<b>Nøgletal pr aktie (Kr. pr. aktie á 100 kr.)</b>			
Periodens resultat pr. aktie	18	17	65
Indre værdi pr. aktie	415	366	415
Udbytte pr. aktie	0	0	17
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	18,9	14,2	4,2
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,8	0,7	0,7

Nøgletal er beregnet og opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav.

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

# LEDELSENS PÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapporten for 1. januar – 31. marts 2024 for Aktieselskabet Nordfyns Bank.

Kvartalsrapporten for koncernen er udarbejdet i overensstemmelse med IAS 34, Præsentation af delårsregnskaber, som godkendt af EU og danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er vores opfattelse, at kvartalsrapporten giver et retvisende billede af koncernens aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2024 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. januar – 31. marts 2024.

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

Kvartalsrapporten har hverken været underlagt revision eller review.

Odense, den 25. april 2024

## DIREKTIONEN

**Holger Bruun**  
Adm. direktør

Odense, den 25. april 2024

## BESTYRELSEN

**Per Maegaard Jensen**  
Formand

**Per Poulsen**  
Næstformand

**Torben Lervad Andersen**

**Pia Hafstrøm Bøg**

**Anders Quistgaard**

**Johannes Lukmann Riddersholm**

# SELSKABSOPLYSNINGER

## Selskabsoplysninger

Aktieselskabet Nordfyns Bank, Dannebrogsgade 1, 5000 Odense C, Danmark

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 Erhvervselskab 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	Langebade 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