

Periodemeddelelse

Q1 - Q3

2017

Resultat før skat udgør 50,4 mio. kr. (37,6 mio. kr.)

Basisindtjeningen udgør 47,0 mio. kr. (33,7 mio. kr.)

Netto gebyr- og provisionsindtægter og andre driftsindtægter udgør 65,9 mio. kr. (51,0 mio. kr.)

Netto rente- og gebyrindtægter og andre driftsindtægter udgør 140,8 mio. kr. (124,9 mio. kr.)

Udgifter til personale og administration udgør 90,4 mio. kr. (88,9 mio. kr.)

Positive kursreguleringer på 9,4 mio. kr. (10,6 mio. kr.)

Nedskrivninger på udlån udgør 6,0 mio. kr. (6,6 mio. kr.)

Resultat efter skat udgør 40,4 mio. kr. (30,0 mio. kr.)

Udlån stiger 2,9% til 1,74 mia. kr. i forhold til 31.12.2016

Indlån stiger 5,25% til 2,43 mia. kr. i forhold til 31.12.2016

(Tallene i parentes viser beløbet for den tilsvarende periode af 2016)

HOVEDTAL	1. - 3 kvartal 2017 (1.000 kr.)	1. - 3 kvartal 2016 (1.000 kr.)	1. - 3. kvartal 2015 (1.000 kr.)	1. - 3. kvartal 2014 (1.000 kr.)
Netto renteindtægter	74.869	73.825	71.521	76.470
Netto gebyrer og provisionsindtægter og andre driftsindtægter	65.918	51.049	51.585	44.178
Netto rente- og gebyrindtægter og andre driftsindtægter	140.787	124.874	123.106	120.648
Udgifter til personale og administration	90.383	88.925	82.449	78.718
Andre udgifter og afskrivninger på materielle aktiver	3.437	2.272	5.177	4.974
Basisindtjening	46.967	33.677	35.480	36.956
Kursreguleringer	9.407	10.545	2.509	9.078
Nedskrivninger på udlån	5.986	6.638	8.099	18.195
Resultat før skat	50.388	37.584	29.890	27.839
Beregnet skat	10.038	7.574	6.440	5.874
Resultat efter skat	40.350	30.010	23.450	21.965
	Pr. 30.09.17	Pr. 31.12.16	Pr. 31.12.15	Pr. 31.12.14
Indlån	2.433.325	2.311.777	2.158.324	2.040.876
Udlån	1.738.402	1.689.075	1.513.484	1.444.410
Kapitalprocent	14,9	15,7	16,3	15,5

Meget tilfredsstillende resultat i Nordfyns Bank

Koncernen har i årets første 3 kvartaler af 2017 opnået et resultat før skat på 50,4 mio. kr. mod 37,6 mio. kr. i den tilsvarende periode af 2016.

Resultat efter skat blev på 40,4 mio. kr. mod 30,0 mio. kr. for den tilsvarende periode af 2016.

Basisindtjeningen udgør 47,0 mio. kr. mod 33,7 mio. kr. for tilsvarende periode i 2016.

Den meget positive start, som Nordfyns Bank koncernen oplevede i 2017 er fortsat i de efterfølgende kvartaler. På alle koncernens aktivitetsområder registreres god aktivitet. Det har afsættet i en kombination af både øget forretningsomfang med bestående kunder og stor tilgang af nye kunder.

Koncernens udlån er stigende, men den faldende rente har betydet, at renteindtægterne er faldet. Det opvejes dog af lavere renteudgifter til efterstillet kapitalindsud samt indlån.

Netto gebyr- og provisionsindtægter samt andre driftsindtægter, udgør 65,9 mio. kr. mod 51,0 mio. kr. for den tilsvarende periode af 2016. Udviklingen er meget tilfredsstillende og sikrer en stærk udvikling i koncernens topline, der samlet set vokser med 12,7%.

Udgifterne til personale og administration udgør 90,4 mio. kr. mod 88,9 mio. kr. sammenlignet med den tilsvarende periode af 2016. Stigningen svarer til 1,6% og følger budgettet.

Nedskrivninger på udlån m.v. udgør 6,0 mio. kr. mod 6,6 mio. kr. i den tilsvarende periode af 2016.

Bankens datterselskab, Nordfyns Finans, har opnået et resultat efter skat på 5,1 mio. kr. mod 4,3 mio. kr. for den tilsvarende periode af 2016.

Kapitalforhold

Koncernens kapitalgrundlag er ved udgangen af 3. kvartal 2017 opgjort til 356,6 mod 353,7 mio. kr. ved udgangen af 2016. Periodens overskud for perioden 1. januar – 30. september 2017 er verificeret af bankens eksterne revisor og indregnet i kapitalgrundlaget pr. 30. september 2017.

Efterstillede kapitalindsud udgør 39,9 mio. kr. pr. 30. september 2017 mod 69,7 mio. kr. pr. 31. december 2016. Banken har i henholdsvis juni og september måned foretaget førtidsindfrielse på i alt 30 mio. kr. Den resterende del af den efterstillede kapital opfylder alle kravene i lovgivningen og er medregnet fuldt ud ved opgørelsen af kapitalgrundlaget pr. 30. september 2017.

Koncernens samlede risikoeksponering er ved udgangen af 3. kvartal 2017 opgjort til 2.397,6 mio. kr. mod 2.254,3 ved udgangen af 2016.

Koncernens kapitalprocent udgør 14,9 mod 15,7 ved udgangen af 2016. Faldet i kapitalprocenten skyldes en stigning i risikoeksponeringerne som følge af en stigning i udlån og garantier. Det individuelle solvensbehov er fastsat til 8,9%.

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

Koncernens samlede kapitalkrav og kapitaloverdækning fremgår af følgende:

	30-09-2017
Faktisk kapitalprocent	14,9
Solvensbehov	8,9
Kapitaloverdækning før buffer	6,0
Kapitalbevaringsbuffer	1,3
Konjunkturudligningsbuffer	0,0
Kapitaloverdækning efter buffer	4,7

Likviditet

Liquidity Coverage Ratio (LCR) stiller krav til likviditetsbufferens størrelse og sammensætning i forhold til et stressscenarie på 30-dages sigt. LCR skal udgøre mindst 100%, når kravet er fuldt ud indfaset i år 2018. Koncernen har pr. 30. september 2017 opgjort LCR til 471%. Koncernen har et komfortabelt indlånsoverskud. Indlånene vurderes som ret stabile, idet det primært kommer fra bankens faste kunder. Ledelsen vurderer, at koncernen fortsat vil have et stærkt likviditetsberedskab.

Forventninger til 2017

Koncernen fastholder de senest udmeldte forventninger om en basisindtjening for hele 2017, opgjort som resultat før nedskrivninger på udlån, kursreguleringer og skat, i niveauet 45-55 mio. kr. Henset til basisindtjeningen pr. 30/9 vurderes det, at niveauet for hele 2017 vil ligge i den øvre del af intervallet.

Nye nedskrivningsregler – IFRS 9

Som omtalt i årsrapporten for 2016 kommer der nye nedskrivningsregler jf. IFRS 9 fra 1. januar 2018. Med IFRS 9 erstattes den gældende nedskrivningsmodel, der er baseret på indtrufne tab ("incurred loss"-model), af en nedskrivningsmodel baseret på forventede tab ("expected loss"-model).

Det er ikke muligt på nuværende tidspunkt at foretage et skøn over den regnskabsmæssige virkning af førstegangsanvendelsen af IFRS 9, for så vidt angår nedskrivningsreglerne.

Det er dog forventningen, at de nye nedskrivningsregler for pengeinstitutterne samlet set vil føre til øgede nedskrivninger og dermed en større korrektivkonto, da alle udlån og garantier efter de nye regler vil få tilknyttet en nedskrivning svarende til det forventede kredittab i 12 måneder eller det forventede kredittab i aktivets restløbetid ved en betydelig stigning i kreditrisikoen.

Begivenheder efter 3. kvartal 2017

Der er ikke indtrådt forhold efter balancedagen, der er af betydning for bedømmelsen af periodens resultat.



Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har som led i deres overvågning af den finansielle sektor ud fra en risikobaseret tilgang opstillet fem pejlemærker i den såkaldte tilsynsdiamant med angivne grænseværdier, som pengeinstituttet som udgangspunkt bør ligge inden for. Pr. 30. september 2017 ligger Nordfyns Bank komfortabelt inden for samtlige grænseværdier til tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af nedenstående tabel:

Pejlemærke	Finanstilsynets grænseværdier	Nordfyns Banks værdier
Summen af store eksponeringer	< 125% af kapitalgrundlag	0,0% ✓
Udlånsvækst	< 20%	4,2% ✓
Ejendomseksponering	< 25% af udlån og garantier	9,0% ✓
Stabil funding	Udlån/ arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år < 1,0	0,61 ✓
Likviditetsoverdækning	> 50%	215% ✓

Skematisk fremstilling af Nordfyns Banks tilsynsdiamant pr. 30.09.2017

RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN

Beløb i 1.000 kr.

	1. - 3. kvartal 2017	1. - 3. kvartal 2016	Hele 2016
Renteindtægter	83.503	85.072	114.680
Renteudgifter	8.634	11.247	14.449
Netto renteindtægter	74.869	73.825	100.231
Udbytte af aktier mv.	2.171	2.734	2.756
Gebyrer og provisionsindtægter	61.942	46.593	65.105
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	6.177	4.251	6.470
Netto rente- og gebyrindtægter	132.805	118.901	161.622
Kursreguleringer	9.407	10.545	12.095
Andre driftsindtægter	7.982	5.973	8.609
Udgifter til personale og administration	90.383	88.925	120.177
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	3.342	2.257	4.847
Andre driftsudgifter	95	15	78
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	5.986	6.638	12.129
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	11
Resultat før skat	50.388	37.584	45.106
Skat af periodens resultat	10.038	7.574	9.530
Periodens resultat efter skat	40.350	30.010	35.576

BALANCE PR. ULTIMO PERIODEN

Beløb i 1.000 kr.

	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	52.165	68.154	71.975
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	368.199	274.215	379.054
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.738.402	1.673.399	1.689.075
Obligationer til dagsværdi	620.207	549.617	544.453
Aktier mv.	105.639	96.152	97.653
Kapitalandele i associerede virksomheder	307	296	307
Immaterielle aktiver	667	444	545
Domicilejendomme	36.662	29.139	27.646
Øvrige materielle aktiver	4.506	6.265	5.753
Aktuelle skatteaktiver	0	0	2.293
Andre aktiver	41.627	19.241	22.211
Periodeafgrænsningsposter	2.932	2.775	2.549
Aktiver i alt	2.971.313	2.719.697	2.843.514

BALANCE PR. ULTIMO PERIODEN

Beløb i 1.000 kr.

	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
PASSIVER			
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	58.512	51.199	60.379
Indlån og anden gæld	2.433.325	2.197.077	2.311.777
Aktuelle skatteforpligtigelser	474	711	0
Andre passiver	36.207	39.896	34.096
Periodeafgrænsningsposter	270	448	370
Gæld i alt	2.528.788	2.289.331	2.406.622
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	7.402	5.984	7.402
Hensættelser til udskudt skat	9.321	10.044	9.321
Hensættelser til tab på garantier	8.876	7.192	8.819
Hensatte forpligtelser i alt	25.599	23.220	25.542
Efterstillede kapitalindskud	39.850	69.631	69.695
Egenkapital			
Aktiekapital	33.000	33.000	33.000
Overført overskud	344.076	304.515	303.705
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0	4.950
Egenkapital i alt	377.076	337.515	341.655
Passiver i alt	2.971.313	2.719.697	2.843.514

NORDFYNS BANK

Adelgade 49

5400 Bogense

Tlf. 59 48 93 00

bank@nordfynsbank.dk

CVR 64 86 52 18