

Periodemeddelelse

1. - 3. kvartal 2019

OVERBLIK

- Resultat før skat udgør 45,5 mio. kr.
- Basisindtjeningen udgør 37,2 mio. kr.
- Netto gebyrer og provisionsindtægter og andre driftsindtægter udgør 72,6 mio. kr.
- Netto rente- og gebyrindtægter og andre driftsindtægter udgør 145,7 mio. kr.
- Udgifter til personale og administration udgør 103,5 mio. kr.
- Positive kursreguleringer på 14,0 mio. kr.
- Nedskrivninger på udlån udgør 5,8 mio. kr.
- Udlån er uforandret på 1,7 mia. kr. sammenlignet med 31.12.2018
- De tidligere opjusterede forventninger til hele 2019 om et resultat før skat i niveauet 50-55 mio. kr. fastholdes.

HOVEDTAL	1. - 3. kvartal 2019 (1.000 kr.)	1. - 3. kvartal 2018 (1.000 kr.)	Hele 2018 (1.000 kr.)
Netto renteindtægter	73.044	71.625	95.164
Netto gebyrer og provisionsindtægter og andre driftsindtægter	72.640	66.647	89.346
Netto rente- og gebyrindtægter og andre driftsindtægter	145.684	138.272	184.510
Udgifter til personale og administration	103.534	99.083	142.566
Andre udgifter og afskrivninger på materielle aktiver m.v.	4.932	4.230	4.953
Basisindtjening	37.218	34.959	36.991
Kursreguleringer	14.023	18.245	19.497
Nedskrivninger på udlån	5.769	5.335	15.841
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	12
Resultat før skat	45.472	47.869	40.659
Beregnet skat	8.052	6.589	4.983
Resultat efter skat	37.420	41.280	35.676
Indlån (ekskl. indlån i puljer)	2.646.989	2.535.356	2.674.286
Udlån	1.666.958	1.681.728	1.668.264
Kapitalprocent	14,5	16,0	15,7

Meget tilfredsstillende resultat i Nordfyns Bank

Koncernens netto rente- og gebyrindtægter og andre driftsindtægter stiger med 5,4% i forhold til samme periode af 2018. Periodens aktivitetsniveau har været kendetegnet ved høj aktivitet på boligområdet. Det gælder både ejendomshandel og konvertering af eksisterende realkreditlån.

Udgifterne til personale og administration udgør 103,5 mio. kr. mod 99,1 mio. kr. sammenlignet med den tilsvarende periode af 2018. Stigningen udgør 4,5% og følger budgettet.

Kursreguleringer udgør 14,0 mio. kr. mod 18,2 mio. for den tilsvarende periode af 2018. I 2019 indgår en ekstraordinær gevinst på 3,4 mio. kr. i forbindelse med salg af ejerandel i Sparinvest Holdings SE. I 2018 var der også tale om en ekstraordinær gevinst. Det var i forbindelse med salg af ejerandel i Value Invest Asset Management S.A. på 10,3 mio. kr.

Nedskrivninger på udlån m.v. udgør 5,8 mio. kr. mod 5,3 mio. kr. i den tilsvarende periode af 2018.

Bankens datterselskab, Nordfyns Finans, har i perioden opnået et resultat på 3,7 mio. kr. mod 5,0 mio. kr. i den tilsvarende periode af 2018.

Kapitalforhold

Koncernens kapitalgrundlag er ved udgangen af 3. kvartal 2019 opgjort til 376,7 mio. kr. mod 374,8 mio. kr. ved udgangen af 2018.

Koncernens samlede risikoeksponering er ved udgangen af 3. kvartal 2019 opgjort til 2.596,3 mio. kr. mod 2.387,9 mio. kr. ved udgangen af 2018.

Kapitalprocenten er faldet fra 15,7 pr. 31. december 2018 til 14,5 pr. 30. september 2019. Det individuelle solvensbehov er fastsat til 9,2%. NEP-tillægget for Nordfyns Bank koncernen er fastsat til 4,3% af de risikovægtede eksponeringer og er indfaset med 0,4% fra 1. januar 2019. Resultatet for 1. - 3. kvartal 2019 er ikke indregnet i kapitalgrundlaget men ville i givet fald medføre en stigning i kapitalprocenten på 1,6 således kapitalprocenten ville udgøre 16,1.

Koncernens samlede kapitalkrav og kapitaloverdækning fremgår af følgende:

	30-09-2019
Solvensbehov	9,2
NEP-tillæg	0,4
Kapitalbevaringsbuffer	2,5
Kontracyklisk buffer	1,0
Kapitalkrav	13,1
Faktisk kapitalprocent	14,5
Kapital til opfyldelse af NEP-tillæg	0,4
Kapitaloverdækning efter buffer	1,8

Koncernen har i 2019 udstedt kapitalbeviser for 55 mio. kr. med status som supplerende kapital (Tier 2). Samtidigt har koncernen indfriet et ansvarligt lån på 40 mio. kr., som ikke længere kunne medregnes fuldt ud ved opgørelsen af kapitalgrundlaget. Koncernen har endvidere i 2019 udstedt senior non-prefered obligationer for 10 mio. kr. til brug for opfyldelse af det fra 1. januar 2019 indfasede NEP-tillæg. Ovenstående er sket som et led i koncernens nuværende kapitalplan. Det er ledelsens vurdering, at koncernens kapital er tilstrækkeligt til at dække de risici, der er forbundet med koncernens aktiviteter.

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%. Koncernen har pr. 30. september 2019 opgjort LCR til 595%.

Anvendt regnskabspraksis

Med virkning fra 1. januar 2019 er "IFRS 16 Leases", implementeret. Dette har haft betydning for den regnskabsmæssige behandling af koncernens operationelle lejekontrakter, der skal behandles på samme måde som leasingaftaler. Ifølge IFRS 16 skal leasingaftaler indregnes i leasingtagers balance som en leasingforpligtelse og som et aktiv, der repræsenterer leasingtagers ret til brug af aktivet for en aftalt periode. Aktivet behandles på samme måde som andre anlægsaktiver og afskrives over aktivets levetid, eller leasingperioden hvis denne er kortere. Forpligtelsen amortiseres over leasingperioden, og der indregnes en renteomkostning i resultatopgørelsen.

Koncernen har anvendt overgangsordningen for aftaler indgået før 1. januar 2019 ved implementering af IFRS 16, således leasingaktivitet er opgjort til samme værdi som leasingforpligtelsen. Implementeringen af IFRS 16 har 1. januar 2019 forøget koncernens domicilejendomme og leasingforpligtelser med 10 mio. kr. Implementering af IFRS 16 har ikke haft nogen væsentlig effekt på periodens resultat.

Herudover er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til den aflagte reviderede årsrapport for 2018.

Forventninger til regnskabsåret 2019

Koncernen fastholder de tidligere opjusterede forventninger om et resultat før skat i niveauet 50-55 mio. kr.

Begivenheder efter 3. kvartal 2019

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

Tilsynsdiamanten

Nedenfor fremgår Nordfyns Banks værdier for Finanstilsynets Tilsynsdiamant pr. 30. september 2019. Som det fremgår af tabellen ligger Nordfyns Bank komfortabelt inden for samtlige grænseværdier:

Pejlemærke	Finanstilsynets grænseværdier	Nordfyns Banks værdier
Summen af 20 største eksponeringer	< 175% af egentlig kernekapital	92% ✓
Udlånsvækst	< 20%	-0,5% ✓
Ejendomseksponering	< 25% af udlån og garantier	9,5% ✓
Stabil funding	Udlån/ arbejdende kapital fratrasket obligationer med en restløbetid under 1 år < 1,0	0,54 ✓
Likviditetspejlemærke	Fremskrevet LCR-krav > 100%	604% ✓

Skematisk fremstilling af Nordfyns Banks tilsynsdiamant pr. 30.09.2019

RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN

Beløb i 1.000 kr.

	1. - 3. kvartal 2019	1. - 3. kvartal 2018	Hele 2018
Renteindtægter opgjort efter den effektive rentemetode	76.844	75.316	100.019
Andre renteindtægter	2.051	2.788	3.746
Renteudgifter	5.851	6.479	8.601
Netto renteindtægter	73.044	71.625	95.164
Udbytte af aktier mv.	2.473	1.675	1.687
Gebyrer og provisionsindtægter	68.285	62.828	85.436
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	5.892	7.864	11.057
Netto rente- og gebyrindtægter	137.910	128.264	171.230
Kursreguleringer	14.023	18.245	19.497
Andre driftsindtægter	7.774	10.008	13.280
Udgifter til personale og administration	103.534	99.083	142.566
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	4.790	4.215	4.938
Andre driftsudgifter	142	15	15
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	5.769	5.335	15.841
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	12
Resultat før skat	45.472	47.869	40.659
Skat af periodens resultat	8.052	6.589	4.983
Periodens resultat efter skat	37.420	41.280	35.676

BALANCE PR. ULTIMO PERIODEN

Beløb i 1.000 kr.

	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	85.475	47.838	50.511
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	665.932	522.986	638.345
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.666.958	1.681.728	1.668.264
Obligationer til dagsværdi	661.428	656.245	671.759
Aktier mv.	135.332	121.932	121.833
Kapitalandele i associerede virksomheder	285	273	285
Aktiver tilknyttet puljeordninger	608.562	482.953	507.096
Immaterielle aktiver	528	371	484
Domicilejendomme	79.356	35.662	35.349
Øvrige materielle aktiver	12.652	7.153	6.755
Aktuelle skatteaktiver	2.962	2.391	5.963
Andre aktiver	27.572	25.325	32.903
Periodeafgrænsningsposter	3.123	3.119	2.900
Aktiver i alt	3.950.165	3.587.976	3.742.447

BALANCE PR. ULTIMO PERIODEN

Beløb i 1.000 kr.

	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
PASSIVER			
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	78.847	57.201	61.750
Indlån og anden gæld	2.646.989	2.535.356	2.674.286
Indlån i puljeordninger	608.562	482.953	507.096
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	10.000	0	0
Andre passiver	83.909	33.512	30.624
Periodeafgrænsningsposter	90	126	102
Gæld i alt	3.428.397	3.109.148	3.273.858
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	7.887	7.368	7.887
Hensættelser til udskudt skat	6.141	8.495	6.141
Hensættelser til tab på garantier og uunyttede kreditrammer	9.806	5.952	8.491
Hensatte forpligtelser i alt	23.834	21.815	22.519
Efterstillede kapitalindskud	54.407	39.940	39.963
Egenkapital			
Aktiekapital	33.000	33.000	33.000
Andre reserver:			
Lovpligtige reserver	87	75	87
Overført overskud	410.440	383.998	373.020
Egenkapital i alt	443.527	417.073	406.107
Passiver i alt	3.950.165	3.587.976	3.742.447

KONCERNENS ADRESSER

Hovedkontor	Dannebrogsgade 1	5000 Odense C
Bogense filial	Adelgade 49	5400 Bogense
Dalum filial	Dalumvej 30	5250 Odense SV
Kerteminde filial	Langegade 7	5300 Kerteminde
Middelfart filial	Østergade 40	5500 Middelfart
Otterup filial	Jernbanegade 22	5450 Otterup
Skibhus filial	Skibhusvej 55	5000 Odense C
Søndersø filial	Vesterled 2	5471 Søndersø
Tarup filial	Rugvang 36	5210 Odense NV
Nordfyns Finans	Dannebrogsgade 1	5000 Odense C

FINANSKALENDER 2019

19. februar 2019	: Årsrapport 2018
20. marts 2019	: Generalforsamling
02. maj 2019	: Periodemeddelelse 1. kvartal 2019
22. august 2019	: Halvårsrapport 2019
24. oktober 2019	: Periodemeddelelse 1. – 3. kvartal 2019

A/S NORDFYNS BANK

Dannebrogsgade 1

5000 Odense C

Tlf. 59 48 93 00

CVR. 54 86 52 18

www.nordfynsbank.dk