

Halvårsrapport

1. halvår 2020

Indhold

Hovedpunkter	3
Resume	4
Ledelsesberetning	4
Resultat- og totalindkomstopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13
Kvartalssammenligning	26
Ledelsens påtegning	27
Koncern- og filialoversigt	28

HOVEDPUNKTER

- Resultat før skat på 8,4 mio. kr. og efter skat på 7,0 mio. kr.
- Netto rente- og gebyrindtægter og andre driftsindtægter udgør 97,4 mio. kr.
- Netto gebyr- og provisionsindtægter og andre driftsindtægter udgør 50,1 mio. kr.
- Udgifter til personale og administration udgør 69,4 mio. kr.
- Basisindtjeningen udgør 22,7 mio. kr.
- Positive kursreguleringer på 1,7 mio. kr.
- Nedskrivninger på udlån udgør 16,0 mio. kr. incl. et ledelsesmæssigt skøn på 12 mio. kr. ifm. covid-19
- Udlån stiger med 0,3% til 1,7 mia. kr. og indlån stiger med 1,0% til 2,8 mia. kr. i forhold til 31.12.2019
- Forventningerne til hele 2020 fastholdes til et resultat før skat på 15-25 mio. kr.

HOVEDTAL	1. halvår 2020 (1.000 kr.)	1. halvår 2019 (1.000 kr.)	1. halvår 2018 (1.000 kr.)	1. halvår 2017 (1.000 kr.)
Netto renteindtægter	47.294	49.263	48.349	49.504
Netto gebyrer og provisionsindtægter og andre driftsindtægter	50.111	47.339	46.094	45.547
Netto rente- og gebyrindtægter og andre driftsindtægter	97.405	96.602	94.443	95.051
Udgifter til personale og administration	69.357	67.528	65.951	60.264
Andre udgifter og afskrivninger på materielle aktiver	5.339	2.640	2.543	2.801
Basisindtjening *	22.709	26.434	25.949	31.986
Kursreguleringer	1.691	7.954	15.160	5.626
Nedskrivninger på udlån	16.037	3.385	582	3.301
Resultat før skat	8.363	31.003	40.527	34.311
Beregnet skat	1.371	6.180	5.457	6.924
Resultat efter skat	6.992	24.823	35.070	27.387
Indlån (excl. indlån i puljer)	2.787.975	2.711.081	2.633.184	2.411.679
Udlån	1.652.411	1.693.552	1.670.923	1.733.874
Kapitalprocent	17,1	15,4	15,7	14,1
Individuelt solvensbehov i pct.	9,6	9,4	8,8	9,1

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

RESUME FOR 1. HALVÅR 2020

Fondsbørsmeddelelse nr. 18-2020 - halvårsrapport 2020
Meddelelsen offentliggjort 27. august 2020.

Resume for 1. halvår 2020

Bestyrelsen har i dag godkendt halvårsrapporten for 1. halvår 2020 (perioden 1. januar - 30. juni 2020) for Nordfyns Bank koncernen.

Halvårsrapporten er ikke revideret eller reviewet af selskabets generalforsamlingsvalgte revisor.

Koncernens netto rente- og gebyrindtægter og andre driftsindtægter udgør 97,4 mio. kr. mod 96,6 mio. kr. for samme periode sidste år.

Koncernens basisindtjening opgjort som resultat før skat, tab og nedskrivninger samt kursreguleringer blev 22,7 mio. kr. mod 26,4 mio. kr. for samme periode sidste år.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. udgør 16,0 mio. kr. mod 3,4 mio. kr. for samme periode sidste år. I beløbet indgår et ledelsesmæssigt skøn på

12 mio. kr. til nedskrivninger afledt af covid-19.

Periodens resultat før skat udgør 8,4 mio. kr. mod 31,0 mio. kr. for samme periode sidste år.

Resultat pr. aktie udgør for 1. halvår 2020 21 kr. mod 76 kr. for samme periode sidste år.

Væsentlige begivenheder mv. fra halvåret

Covid-19 har i perioden haft en negativ indvirkning på koncernens nedskrivninger som følge af det ledelsesmæssige skøn, der er foretaget. Desuden er bankens kursreguleringer i nogen grad påvirket heraf.

Forventninger til helåret

For året 2020 fastholdes de tidligere udmeldte forventninger om et resultat før skat i niveauet 15-25 mio. kr.

Odense, den 27. august 2020

Holger Bruun

Administrerende direktør

LEDELSESBERETNING 1. HALVÅR 2020

Koncernen Nordfyns Bank har for 1. halvår 2020 realiseret et tilfredsstillende resultat før skat på 8,4 mio. kr. og et resultat efter skat på 7,0 mio. kr.

Resultatet er påvirket af covid-19, som bl.a. har betydet, at koncernen har foretaget et ledelsesmæssigt skøn på nedskrivninger afledt af covid-19.

Resultatopgørelse og forretningsomfang

Koncernens netto renteindtægter udgør 47,3 mio. kr. mod 49,3 mio. kr. for samme periode sidste år.

Netto renteindtægterne påvirkes i negativ retning af et lavt og i høj grad konkurrencepræget renteniveau, hvilket er årsagen til faldende udlånsrenter.

Koncernens indlån er fortsat stigende, hvilket har medført et stigende indlånsoverskud. I nuværende rentemiljø med negative renter betyder det, at koncernen har betalt renter af indestående i Nationalbanken samt obligationsbeholdningen, hvilket påvirker netto renteindtægterne negativt.

Nordfyns Bank har indført negativ rentetilskrivning for kunder med større indlånsmidler, hvilket påvirker netto renteindtægterne positivt.

Netto gebyrindtægter og andre driftsindtægter stiger med 5,9% svarende til 2,8 mio. kr. Stigningen kan primært henføres til god aktivitet på bolig- og investeringsområdet.

De samlede netto rente- og gebyrindtægter samt andre driftsindtægter stiger med 0,8 mio. kr. eller 0,8% sammenlignet med samme periode sidste år.

Koncernens omkostninger til personale og administration stiger med 1,8 mio. kr. til 69,4 mio. kr. bl.a. som følge af overenskomstmæssige lønstigninger mv. Samlet set følger udgifterne budgettet.

Nordfyns Banks tog pr. 1. juli 2019 sit nye hovedkontor på Dannebrogsgade i Odense i brug. Den indgåede lejekontrakt for Dannebrogsgade behandles efter IFRS 16, således ejendommen er indregnet som leasing-aktiv, der afskrives lineært over den forventede lejeperiode eller brugstid. Dette er den primære årsag til, at af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver stiger med 2,7 mio. kr. til 5,2 mio. kr.

Flytningen af hovedkontoret til Dannebrogsgade har gjort det muligt at samle alle koncernens administrative medarbejdere på én lokation samt oprette en fælles produktionsenhed, som medfører en bedre og mere effektiv udnyttelse af ressourcerne i hele organisationen.

Endvidere har bestyrelsen besluttet yderligere at optimere bankens ressourceanvendelse, hvilket har betydet sammenlægning af Tarup filialen med bankens øvrige filialer, nedlægning af de 3 sidste kassefunktioner i henholdsvis Kerteminde, Otterup og Bogense samt etablering af 3 decentrale erhvervscentre i erhvervsfilialerne beliggende i Middelfart, Bogense og Skibhus.

Disse tiltag er gennemført i første halvår 2020 og medfører såvel stærkere udgangspunkt for betjening af erhvervskundesegmentet samt en omkostningsreduktion.

Kursreguleringer af obligationer, aktier og valuta udviser en positiv kursregulering på 1,7 mio. kr. mod en positiv kursregulering på 8,0 mio. kr. i samme periode sidste år. De lavere kursreguleringer skyldes primært covid-19 påvirkningen af de finansielle markeder. Kursreguleringerne består primært af negative kursreguleringer på 0,2 mio. kr. på obligationer, positive kursreguleringer på 1,3 mio. kr. på aktier samt positive kursreguleringer på 0,6 mio. kr. på valuta og afledte finansielle instrumenter.

Tab og nedskrivninger på udlån udgør 16,0 mio. kr. mod 3,4 mio. kr. i samme periode sidste år. Ændringen kan primært henføres til det forømtalte ledelsesmæssige skøn på eventuelle tab som følge af covid-19. Koncernen har på nuværende tidspunkt ikke konstateret væsentlige misligholdelser eller forringelser af kundernes betalings-evne, men der er stor usikkerhed om konsekvenserne af covid-19, og der er fortsat en forventning om, at der kan opstå en forværring af de økonomiske forhold for både privat- og erhvervskunder. Det vil især kunne komme til udtryk hvis pandemien forlænges og/eller forværres og i forbindelse med udløb af de statslige hjælpepakker.

Ledelsen har på den baggrund hensat 12 mio. kr. til imødegåelse af øget nedskrivningsbehov i relation til covid-19. Beløbet svarer til 0,7% af koncernens udlån.

Bankens datterselskab, Nordfyns Finans, har i første halvdel af 2020 bidraget til koncernresultatet med 0,7 mio. kr. efter skat mod 3,3 mio. kr. for samme periode sidste år. Nedgangen i resultatet skyldes øgede nedskrivninger.

Koncernens udlån stiger med 0,3% til 1,7 mia. kr. Stigningen i udlånene kan især henføres til øget aktivitet på leasingområdet.

Indlån (ekskl. indlån i puljeordninger) stiger med 1,0% til 2,8 mia. kr. i forhold til 31. december 2019.

Kapitalforhold

Koncernens kapitalgrundlag er ved udgangen af 1. halvår 2020 opgjort til 417,8 mio. kr. mod 421,6 mio. kr. ved udgangen af 2019.

Koncernens samlede risikoeksponering er ved udgangen af 1. halvår 2020 opgjort til 2.444 mio. kr. mod 2.539 mio. kr. ved udgangen af 2019.

Kapitalprocenten er øget fra 16,6 pr. 31. december 2019 til 17,1 pr. 30. juni 2020. Det individuelle solvensbehov er fastsat til 9,6%. NEP-tillægget for Nordfyns Bank koncernen er fastsat til 4,7% af de risikovægtede eksponeringer. Resultatet for 1. halvår 2020 er ikke indregnet i kapitalgrundlaget pr. 30. juni 2020, men ville i givet fald medføre

en stigning i kapitalprocenten på 0,3 således kapitalprocenten ville udgøre 17,4.

Koncernens samlede kapitalkrav og kapitaloverdækning fremgår af følgende:

	30-06-2020
Solvensbehov	9,6
NEP-tillæg	1,5
Kapitalbevaringsbuffer	2,5
Kontracyklisk buffer	0
Kapitalkrav	13,6
Faktisk kapitalprocent	17,1
Kapital til opfyldelse af NEP-tillæg	1,2
Kapitaloverdækning efter buffer	4,7

Koncernen har i 1. halvår 2020 udstedt et senior non preferred obligationslån på 20 mio. kr. til finansiering af NEP-tillægget. Udstedelsen af senior non preferred obligationslån er sket som et led i koncernens nuværende kapitalplan.

Det er ledelsens vurdering, at koncernens kapital er tilstrækkeligt til at dække den risiko, 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. juni 2020 opgjort LCR til 538%.

Forventninger til 2020

Trods covid-19 har koncernens aktivitetsniveau på flere områder i første halvår 2020 udviklet sig mere gunstigt end man kunne frygte i kølvandet på den massive nedlukning af samfundet.

Særligt på boligområdet har vi oplevet en god aktivitet. Bolighandler har ligget på et højt niveau, og så har den fortsat meget lave rente medført at boligejere fortsat har haft mulighed for at konvertere deres realkreditlån til endnu gunstigere vilkår.

Den meget lave rente, og ikke mindst det forhold, at vi oplever meget konkurrenceprægede renteniveauer på lån og kreditter betyder, at vi må forudse et forsat pres på marginalerne. Usikkerheden omkring de samfundsøkonomiske vækstrater i den kommende periode betyder, at vi må forvente, at efterspørgslen efter lån og kreditter fortsat vil ligge på et relativt lavt niveau.

Der vil fortsat være usikkerhed omkring kursreguleringer samt størrelsen på nedskrivninger på udlån i relation til covid-19.

For hele 2020 fastholdes de tidligere udmeldte forventninger om et resultat før skat i niveauet 15-25 mio. kr.

Investor relations

I februar måned udsendte bestyrelsen i en separat selskabsmeddelelse en information til sine aktionærer og til markedet for at signalere større fremtidig transperens og mere information om finansielle målsætninger samt om strategiske og operationelle indsatsområder. Målet med dette tiltag er både at sikre det bedst mulige informationsniveau og beslutningsgrundlag for koncernens kapitalejere.

Som følge af covid-19 og de deraf afledte opgaver samt udskydelse af selskabets generalforsamling, vil de finansielle målsætninger først indgå som en naturlig del af investorinformationen ifm. periodemeddelelsen for 3. kvartal af 2020.

På den ekstraordinære generalforsamling den 11. august 2020 blev det vedtaget af ændre stykstørrelsen på bankens aktier, med det formål at gennemføre et aktiesplit 1:5. Aktiesplittet, hvis formål er at skabe større likviditet i bankens aktier, er efterfølgende gennemført.

I første halvår af 2020 er der gennemført en række organisatoriske ændringer, der har til formål at sikre et konkurrencedygtigt afsæt ind i fremtiden.

For at fastholde de decentrale beslutningskompetencer, stor grad af faglig sparring og ikke mindst fastholdelse af nærheden overfor bankens erhvervskunder, er der etableret 3 erhvervscentre i bankens markedsområde. På den måde det er gennemført, sikres den fortsatte lokale forankring samtidig med, at der er skabt endnu bedre arbejdsbetingelser for vores medarbejdere. Bankens kunder vil, uanset om de er privat- eller erhvervs-kunder, opleve, at alt stadig er lokalt i Nordfyns Bank. Bankens nye måde at organisere sig på betyder blot, at der lokalt står endnu flere hænder klar til at hjælpe dem.

Nedlukningen af samfundet i forbindelse med covid-19 i marts måned 2020 skubbede til en allerede begyndende tendens til at færre og færre bruger kontanter som betalingsmiddel. Som en konsekvens heraf er alle filialer i Nordfyns Bank nu kasseløse. Der er fortsat mulighed for at hæve og indsætte kontanter via bankens pengeautomater. Det gælder både Danske Kroner og Euro. Der er i samme forbindelse etableret muligheder for at bestille både sedler og mønt, hvis man har større behov. Dette er primært målrettet mod erhvervskunder.

Begivenheder efter 1. halvår 2020

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. juni 2020 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	94% ✓
Udlånsvækst	< 20%	-2,9% ✓
Ejendomseksponering	< 25% af udlån og garantier	10,1% ✓
Stabil funding	Udlån/ arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år < 1,0	0,51 ✓
Likviditetspejlemærke	Fremskrevet LCR-krav > 100%	559% ✓

Skematisk fremstilling af Nordfyns Banks tilsynsdiamant pr. 30.06.2020

RESULTATOPGØRELSE FOR HALVÅRET

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
Note		2020	2019	2020	2019
3	Renteindtægter opgjort efter den effektive rentemetode	48.777	51.404	42.460	45.280
3	Andre renteindtægter	3.783	2.119	3.682	2.100
4	Renteudgifter	5.266	4.260	5.266	4.260
	Netto renteindtægter	47.294	49.263	40.876	43.120
	Udbytte af aktier mv.	2.010	2.300	2.010	2.300
5	Gebyrer og provisionsindtægter	47.469	43.627	46.399	42.430
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	3.762	4.361	977	1.014
	Netto rente- og gebyrindtægter	93.011	90.829	88.308	86.836
6	Kursreguleringer	1.691	7.954	1.691	7.954
	Andre driftsindtægter	4.394	5.773	404	84
7	Udgifter til personale og administration	69.357	67.528	63.876	62.545
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	5.207	2.499	4.898	2.207
	Andre driftsudgifter	132	141	132	141
8	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	16.037	3.385	14.064	3.171
9	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	712	3.265
	Resultat før skat	8.363	31.003	8.145	30.075
10	Skat	1.371	6.180	1.153	5.252
	Periodens resultat	6.992	24.823	6.992	24.823
	Resultat pr. aktie				
11	Resultat pr. aktie, (kr.)	21	76		
11	Resultat pr. aktie, udvandet (kr.)	21	76		
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE FOR HALVÅRET					
	Periodens resultat	6.992	24.823	6.992	24.823
	Anden totalindkomst	0	0	0	0
	Periodens totalindkomst	6.992	24.823	6.992	24.823

BALANCE PR. ULTIMO PERIODEN

		Koncernen		Banken	
Beløb i 1.000 kr.					
Note		30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
	AKTIVER				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	118.625	82.342	118.625	82.342
12	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	751.986	806.542	751.986	806.542
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.652.411	1.647.959	1.531.269	1.539.309
	Obligationer til dagsværdi	737.281	652.007	737.281	652.007
	Aktier mv.	141.941	137.938	141.941	137.938
	Kapitalandele i associerede virksomheder	297	297	297	297
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-	-	21.952	24.240
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	674.088	652.554	674.088	652.554
	Immaterielle aktiver	405	134	0	0
	Domicilejendomme	71.883	74.065	71.883	74.065
	Øvrige materielle aktiver	13.328	12.417	11.324	9.972
	Aktuelle skatteaktiver	1.732	0	1.950	0
	Udsudte skatteaktiver	0	0	4.076	4.076
	Aktiver i midlertidig besiddelse	4.037	4.037	0	0
13	Andre aktiver	24.169	33.238	20.143	22.324
	Periodeafgrænsningsposter	3.087	3.008	3.087	3.008
	Aktiver i alt	4.195.270	4.106.538	4.089.902	4.008.674

BALANCE PR. ULTIMO PERIODEN

Beløb i 1.000 kr.		Koncernen		Banken	
Note		30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
	PASSIVER				
	Gæld				
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	82.317	74.284	82.317	74.284
14	Indlån og anden gæld	2.787.975	2.759.094	2.703.457	2.679.480
15	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	30.000	10.000	30.000	10.000
	Indlån i puljeordninger	674.088	652.554	674.088	652.554
	Aktuelle skatteforpligtigelser	0	992	0	1.232
16	Andre passiver	83.605	80.153	70.577	69.485
	Periodeafgrænsningsposter	30	71	30	71
	Gæld i alt	3.658.015	3.577.148	3.560.469	3.487.106
	Hensatte forpligtelser				
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	7.220	7.220	7.220	7.220
	Hensættelser til udskudt skat	7.822	7.822	0	0
	Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer	11.915	11.107	11.915	11.107
	Hensatte forpligtelser i alt	26.957	26.149	19.135	18.327
17	Efterstillede kapitalindskud	54.504	54.439	54.504	54.439
	Egenkapital				
	Aktiekapital	33.000	33.000	33.000	33.000
	Andre reserver:				
	Lovpligtige reserver	99	99	11.751	14.039
	Overført overskud	422.695	415.703	411.043	401.763
	Egenkapital i alt	455.794	448.802	455.794	448.802
	Passiver i alt	4.195.270	4.106.538	4.089.902	4.008.674
18	Eventualforpligtelser				
19-25	Øvrige noter				

EGENKAPITALOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern				
	Aktie- kapital	Nettop- skrivning efter indre værdis metode	Overført overskud	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 01.01.2019	33.000	87	373.020	0	406.107
Periodens resultat	0	0	24.823	0	24.823
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	0	0
Periodens totalindkomst	0	0	24.823	0	24.823
Egenkapital 30.06.2019	33.000	87	397.843	0	430.930
Egenkapital 01.01.2020	33.000	99	415.703	0	448.802
Periodens resultat	0	0	6.992	0	6.992
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	0	0
Periodens totalindkomst	0	0	6.992	0	6.992
Egenkapital 30.06.2020	33.000	99	422.695	0	455.794

EGENKAPITALOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

Banken

	Aktie- kapital	Nettop- skrivning efter indre værdi- metode	Overført overskud	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 01.01.2019	33.000	14.556	358.551	0	406.107
Periodens resultat	0	-735	25.558	0	24.823
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	0	0
Periodens totalindkomst	0	-735	25.558	0	24.823
Egenkapital 30.06.2019	33.000	13.821	384.109	0	430.930
Egenkapital 01.01.2020	33.000	14.039	401.763	0	448.802
Periodens resultat	0	-2.288	9.280	0	6.992
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	0	0
Periodens totalindkomst	0	-2.288	9.280	0	6.992
Egenkapital 30.06.2020	33.000	11.751	411.043	0	455.794

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern	
	1.1-30.6.2020	1.1-30.6.2019
Driftsaktivitet		
Resultat før skat	8.363	31.003
Nedskrivninger på udlån mv.	16.037	3.385
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	5.213	2.588
Regulering af hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer	808	484
Amortisering efterstillede kapitalindskud	65	-589
Betalt skat, netto	-4.095	-5.024
Forskydning i driftskapital:		
Udlån, reguleret for periodens nedskrivninger mv.	-20.489	-28.673
Indlån	28.881	36.795
Kreditinstitutter, netto	8.033	9.747
Værdipapirer	-89.277	44.982
Øvrige aktiver og passiver, netto	12.401	12.350
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-34.060	107.048
Investeringsaktivitet		
Salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver	14	271
Køb af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-4.227	-2.027
Pengestrømme vedrørende investeringer	-4.213	-1.756
Finansieringsaktivitet		
Udstedte obligationer, nyudstedelse	20.000	10.000
Efterstillede kapitalindskud, hjemtagelse	0	55.000
Efterstillede kapitalindskud, indfrielse	0	-40.000
Pengestrømme vedrørende finansiering	20.000	25.000
Ændring i likvider	-18.273	130.292
Likvider, primo	888.884	688.856
Likvider, ultimo	870.611	819.148
Likvider, ultimo		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender fra centralbanker	118.625	48.301
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	751.986	770.847
Likvider ultimo	870.611	819.148

NOTER

Note 1 Anvendt regnskabspraksis

Koncernhalvårsregnskabet for 1. halvår 2020 aflægges i overensstemmelse med IAS 34, Præsentation af delårsregnskaber, som godkendt af EU og halvårsregnskabet for moderselskabet aflægges i overensstemmelse med lov om finansiell 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 2019. Der henvises til årsrapporten 2019 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 og samt hensættelser på garantier, dagsværdimåling af finansielle instrumenter samt domicilejendomme og er de samme som ved udarbejdelse af årsrapporten for 2019.

Som følge af covid-19 er der aktuelt stor usikkerhed om den fremtidige samfundsøkonomiske udvikling. Der er usikkerhed om, i hvilket omfang kundernes økonomi vil blive påvirket i negativ retning og dermed øge nedskrivningsbehovet.

Pr. 30. juni 2020 er der indregnet et ledelsesmæssigt skøn på 12 mio.kr. til ekstra nedskrivninger som følge af covid-19.

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

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Bank	
		2020	2019	2020	2019
Note 3	Renteindtægter				
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-2.110	-1.696	-2.110	-1.696
	Udlån	48.748	51.312	42.431	45.188
	Obligationer	541	1.648	541	1.648
	Øvrige renteindtægter	86	2	-15	-17
	I alt efter modregning af negative renter	47.265	51.266	40.847	45.123
	Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter	2.568	1.788	2.568	1.788
	Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter	2.727	469	2.727	469
	I alt før modregning af negative renter	52.560	53.523	46.142	47.380
	Renteindtægter opgjort efter den effektive rentemethode	48.777	51.404	42.460	45.280
	Andre renteindtægter	3.783	2.119	3.682	2.100
	I alt	52.560	53.523	46.142	47.380
	Negative renteindtægter				
	Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	2.139	1.788	2.139	1.788
	Obligationer	429	0	429	0
	I alt	2.568	1.788	2.568	1.788
Note 4	Renteudgifter				
	Indlån	-2.187	157	-2.187	157
	Udstedte obligationer	382	60	382	60
	Efterstillede kapitalindskud	1.315	1.645	1.315	1.645
	Øvrige renteudgifter	461	141	461	141
	I alt efter modregning af negative renter	-29	2.003	-29	2.003
	Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter	2.727	469	2.727	469
	Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter	2.568	1.788	2.568	1.788
	I alt efter modregning af negative renter	5.266	4.260	5.266	4.260
	Negative renteudgifter				
	Indlån	2.727	469	2.727	469
	I alt	2.727	469	2.727	469
Note 5	Gebyrer og provisionsindtægter				
	Værdipapirhandel og depoter	4.902	4.073	4.902	4.073
	Betalingsformidling	6.489	5.892	6.489	5.892
	Lånesagsgebyrer	6.055	6.167	6.055	6.167
	Garantiprovision	17.796	14.956	17.796	14.956
	Øvrige gebyrer og provisioner	12.227	12.539	11.157	11.342
	I alt	47.469	43.627	46.399	42.430
Note 6	Kursreguleringer				
	Obligationer	-236	3.112	-236	3.112
	Aktier mv.	1.339	3.870	1.339	3.870
	Valuta	548	995	548	995
	Afledte finansielle instrumenter	40	-23	40	-23
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	-26.623	40.022	-26.623	40.022
	Indlån i puljeordninger	26.623	-40.022	26.623	-40.022
	I alt	1.691	7.954	1.691	7.954

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Bank	
		2020	2019	2020	2019
Note 7	Udgifter til personale og administration				
	Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab				
	Lønninger og vederlag til direktion	1.510	1.480	1.510	1.480
	Bestyrelse	633	606	633	606
	Repræsentantskab	142	174	142	174
	I alt	2.285	2.260	2.285	2.260
	Personaleudgifter				
	Lønninger	34.804	33.512	31.248	30.311
	Pensioner	3.647	3.590	3.228	3.221
	Udgifter til social sikring	4.335	3.830	4.309	3.807
	I alt	42.786	40.932	38.785	37.339
	Øvrige administrationsomkostninger	24.286	24.336	22.806	22.946
	Udgifter til personale og administration i alt	69.357	67.528	63.876	62.545
	Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede				
	Antal beskæftigede med kreditinstitutvirksomhed	112	111	100	101
	Øvrige	1	1	1	1
	I alt	113	112	101	102
Note 8	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender				
	Nedskrivninger/hensættelser i året (netto)	18.022	5.548	16.244	5.278
	Rente af nedskrevne fordringer	-2.756	-2.389	-2.612	-2.279
	Endeligt tabt ikke tidligere nedskrevet/hensat	1.873	998	1.128	643
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-1.102	-772	-696	-471
	I alt	16.037	3.385	14.064	3.171
	Nedskrivninger på udlån samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer				
	Stadie 1 nedskrivninger:				
	Nedskrivninger primo	7.552	2.877	7.170	2.772
	Nedskrivninger i perioden (netto)	50	3.844	-4	3.701
	Stadie 1 nedskrivninger ultimo	7.602	6.721	7.166	6.473
	Heraf udgør nedskrivning på tilgodeh. hos kreditinstitutter	4	5	4	5
	Stadie 2 nedskrivninger:				
	Nedskrivninger primo	15.859	13.799	15.460	12.575
	Nedskrivninger i perioden (netto)	12.965	-1.011	12.847	-367
	Stadie 2 nedskrivninger ultimo	28.824	12.788	28.307	12.208
	Heraf udgør nedskrivning på tilgodeh. hos kreditinstitutter	0	0	0	0
	Der er i stadie 2 nedskrivninger indregnet et ledelsesmæssigt skøn på 12 mio.kr. til ekstra nedskrivninger som følge af covid-19.				
	Stadie 3 nedskrivninger:				
	Nedskrivninger primo	88.495	87.506	84.138	84.596
	Nedskrivninger i perioden (netto)	5.007	2.715	3.401	1.944
	Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-1.934	-6.604	-1.419	-6.120
	Stadie 3 nedskrivninger ultimo	91.568	83.617	86.120	80.420
	Heraf udgør nedskrivning på tilgodeh. hos kreditinstitutter	0	0	0	0

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Bank	
		2020	2019	2020	2019
Note 8	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender (fortsat)				
	Nedskrivning på tilgodehavende hos kreditinstitutter	4	5	4	5
	Nedskrivninger på udlån	116.075	94.146	109.674	90.121
	Hensættelser på uudnyttede kreditrammer	3.534	2.321	3.534	2.321
	Hensættelser på garantier	8.381	6.654	8.381	6.654
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo (korrektivkonto)	127.994	103.126	121.593	99.101
	Akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantidebitorer i pct. af udlån og garantier ultimo perioden	4,5	3,5	4,5	3,5
Note 9	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder				
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	712	3.265
		0	0	712	3.265
Note 10	Skat				
	Skat af periodens indkomst	1.370	6.180	1.152	5.252
	Regulering af tidligere års skat	1	0	1	0
	I alt	1.371	6.180	1.153	5.252
	Effektiv skatteprocent (pct.)				
	Selskabsskatteprocent	22,0	22,0	22,0	22,0
	Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede omkostninger	-5,6	-2,1	-5,9	-2,1
	Resultat af kapitalandele	0,0	0,0	-1,9	-2,4
	Regulering af tidligere års skat	0,0	0,0	0,0	0,0
	I alt	16,4	19,9	14,2	17,5
Note 11	Resultat pr. aktie				
	Beregning af resultat pr. aktie er baseret på følgende grundlag				
	Resultat til bankens aktionærer	6.992	24.823		
	Gennemsnitligt antal udstedte aktier (stk.)	330.000	330.000		
	Gennemsnitligt antal egne aktier (stk.)	-1.428	-1.428		
	Antal aktier anvendt til beregning af resultat pr. aktie (stk.)	328.572	328.572		
	Resultat pr. aktie (kr.)	21	76		
	Resultat pr. aktie, udvandet (kr.)	21	76		

Udbytte

Der er ikke i 2019 og 2020 udbetalt udbytte til bankens aktionærer.

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Bank	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Note 12 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	637.074	686.057	637.074	686.057
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	114.912	120.485	114.912	120.485
I alt	751.986	806.542	751.986	806.542
Note 13 Andre aktiver				
Tilgodehavender renter	728	659	728	659
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	421	228	421	228
Forskellige debitorer	15.117	16.916	15.117	16.916
Øvrige aktiver	7.903	15.435	3.877	4.521
I alt	24.169	33.238	20.143	22.324
Note 14 Indlån og anden gæld				
På anfordring	2.523.693	2.427.518	2.523.693	2.427.518
Med opsigelsesvarsel	85.259	100.399	741	20.785
Tidsindskud	15.519	15.136	15.519	15.136
Særlige indlånsformer	163.504	216.041	163.504	216.041
I alt	2.787.975	2.759.094	2.703.457	2.679.480
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	10.000	10.000	10.000	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	0	20.000	0
I alt	30.000	10.000	30.000	10.000
Senior obligationerne opfylder betingelserne for at kunne afdække NEP-tillæg.				
Note 16 Andre passiver				
Forskellige kreditorer	21.034	21.343	21.034	13.434
Leasingforpligtigelser	40.442	42.527	40.442	42.527
Skyldige renter	2.336	2.015	2.336	2.015
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	304	153	304	153
Øvrige passiver	19.489	14.115	6.461	11.356
I alt	83.605	80.153	70.577	69.485
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	54.504	54.439	54.504	54.439
I alt	54.504	54.439	54.504	54.439
Efterstillede kapitalindskud, som medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget	54.504	54.439	54.504	54.439
Førtidsindfrielse af efterstillede kapitalindskud	0	40.000	0	40.000
Omkostninger ved optagelse af efterstillede kapitalindskud	0	648	0	648
Omkostninger ved indfrielse af efterstillede kapitalindskud	0	0	0	0

Alle kapitalindskud er denomineret i DKK.

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Bank	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Note 18 Eventualforpligtelser				
Finansgarantier	422.774	570.989	422.774	570.989
Tabsgarantier for realkreditlån	497.588	503.107	497.588	503.107
Øvrige garantier	43.645	35.443	43.645	35.443
I alt	964.007	1.109.539	964.007	1.109.539

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

Huslejeoplygtelser:

Der er indgået huslejekontrakter vedrørende 2 filialer samt hovedkontor, hvor den resterende huslejeoplygtelse udgør 44,7 mio.kr. pr. 30. juni 2020 (31-12-2019: 47,5 mio.kr.)

Disse lejekontrakter er behandlet efter IFRS 16, således de lejede domicilejendomme i regnskabskabet er indregnet som et leasingaktiv under domicilejendomme og som en leasingforpligtelse under andre passiver.

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. 142 mio. kr. pr. 30. juni 2020.

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.

	Koncern		Bank	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Note 19 Aktiver stillet som sikkerhed				
Obligationer deponeret hos Danmarks Nationalbank, clearingscentraler mv.	153.252	191.086	153.252	191.086
Heraf overskydende sikkerhed	153.252	191.086	153.252	191.086

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

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Bank	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Note 20 Kapitalforhold				
Egenkapital ifølge regnskab	455.794	448.802	455.794	448.802
Urevideret resultat	-6.992	0	-6.992	0
Fradrag kapitalandele i finansielle enheder	-83.610	-79.996	-83.977	-80.391
Fradrag immaterielle aktiver	-405	-134	0	0
Fradrag udskudte skatteaktiver	0	0	-4.076	-4.076
Andre fradrag mm.	-1.517	-1.476	-1.517	-1.476
Egentlig kernekapital	363.270	367.196	359.232	362.859
Kernekapital	363.270	367.196	359.232	362.859
Supplerende kapital	54.504	54.439	54.504	54.439
Kapitalgrundlag	417.774	421.635	413.736	417.298
Risikoeksponeringer:				
Kreditrisiko	1.922.760	2.013.006	1.946.331	2.018.058
Markedsrisiko	149.316	153.874	149.316	153.874
Operationel risiko	372.217	372.217	346.436	346.436
Risikoeksponeringer	2.444.293	2.539.097	2.442.083	2.518.368
Egentlig kernekapitalprocent	14,9	14,5	14,7	14,4
Kernekapitalprocent	14,9	14,5	14,7	14,4
Kapitalprocent	17,1	16,6	16,9	16,6
Kapitalkrav fra søjle I (8 pct.)	195.543	203.128	195.367	201.469

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 2020 og 2019 har der ikke været usædvanlige transaktioner med nærtstående parter. Der henvises til årsrapporten for 2019 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,

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 2020 eller 1. halvår 2019 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 2020				
	Noterede priser (niveau 1)	Observerbare input (niveau 2)	Ikke obser- verbare input (niveau 3)	I alt bogført værdi
Obligationer til dagsværdi	737.281	0	0	737.281
Aktier mv.	6.256	103	135.582	141.941
Aktiver tilknyttet puljeordninger	394.419	279.669	0	674.088
Afledte finansielle instrumenter (netto)	0	0	117	117
Indlån i puljeordninger	0	-674.088	0	-674.088
I alt	1.137.956	-394.316	135.699	879.339

Koncern 1. halvår 2019				
	Noterede priser (niveau 1)	Observerbare input (niveau 2)	Ikke obser- verbare input (niveau 3)	I alt bogført værdi
Obligationer til dagsværdi	612.444	0	0	612.444
Aktier mv.	6.072	2.094	128.000	136.166
Aktiver tilknyttet puljeordninger	294.500	286.917	0	581.417
Afledte finansielle instrumenter (netto)	0	0	96	96
Indlån i puljeordninger	0	-581.417	0	-581.417
I alt	913.016	-292.406	128.096	748.706

	Observerbare input		Ikke observerbare input	
	2020	2019	2020	2019
Følsomhedsoplysninger				
Hvis den faktiske handelsværdi afviger +/- 10% i forhold til dagsværdien, udgør resultatpåvirkningen +/-	80	1.633	10.585	9.991
Finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen baseret på ikke observerbare input				
Regnskabsmæssig værdi primo	131.719	116.897		
Realiserede kursreguleringer i resultatopgørelsen	-28	2.982		
Urealiserede kursreguleringer i resultatopgørelsen	2.516	44		
Afledte finansielle instrumenter	42	-22		
Køb	1.897	8.845		
Salg	-447	-650		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	135.699	128.096		

Beløb i 1.000 kr.

Koncern

Banken

Note 23 Udlån og garantidebitorer fordelt på brancher

	30.06.2020	pct	31.12.2019	pct	30.06.2020	pct	31.12.2019	pct
Offentlige myndigheder	4.271	0,2	4.549	0,2	4.271	0,2	4.549	0,2
Erhverv								
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	138.269	5,0	134.501	4,7	67.745	2,6	72.498	2,6
Industri og råstofudvinding	44.503	1,6	65.347	2,3	24.836	1,0	46.066	1,7
Energiforsyning	10.230	0,4	10.762	0,4	10.230	0,4	10.762	0,4
Bygge og anlæg	168.191	6,1	182.545	6,4	106.518	4,1	118.639	4,3
Handel	134.594	4,9	140.820	4,9	86.205	3,3	98.157	3,6
Transport, hoteller og restauranter	279.129	10,2	263.890	9,2	30.354	1,2	37.856	1,4
Information og kommunikation	7.307	0,3	5.587	0,2	2.827	0,1	2.963	0,1
Finansiering og forsikring	82.797	3,0	59.762	2,1	466.359	17,8	412.943	15,0
Fast ejendom	268.702	9,8	269.121	9,4	260.650	10,0	263.889	9,6
Øvrige erhverv	118.147	4,3	128.789	4,5	68.602	2,6	83.563	3,0
Erhverv i alt	1.251.869	45,6	1.261.124	44,1	1.124.326	43,1	1.147.336	41,7
Private	1.484.734	54,2	1.601.352	55,7	1.484.734	56,7	1.601.352	58,1
I alt	2.740.874	100,0	2.867.025	100,0	2.613.331	100,0	2.753.237	100,0

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

Forretningsegmenter 1. halvår 2020

	Bank for- retninger	Leasing	Øvrige	Koncern
Netto renteindtægter	40.876	6.418	0	47.294
Netto gebyrindtægter m.v.	47.432	-1.715	0	45.717
Kursregulering	1.691	0	0	1.691
Øvrige indtægter	14	4.380	0	4.394
Bruttoindtjening	90.013	9.083	0	99.096
Omkostninger	63.618	5.871	0	69.489
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	4.898	309	0	5.207
Nedskrivninger på udlån	14.064	1.973	0	16.037
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	0	0
Resultat før skat	7.433	930	0	8.363
Indlån	2.787.975	0	0	2.787.975
Udlån	1.531.269	512.038	-390.896	1.652.411
Kapitalandele i associerede virksomheder	297	0	0	297
Garantier	964.007	0	0	964.007
Obligationer og aktier	879.222	0	0	879.222
Aktiver i alt	4.089.902	522.533	-417.165	4.195.270
Forpligtelser i alt	3.634.108	500.581	-395.213	3.739.476
Tilgang immaterielle og materielle aktiver	3.859	368	0	4.227
Antal medarbejdere	101	12	0	113

Beløb i 1.000 kr.

Note 24 Segmentoplysninger for koncernen (fortsat)

Forretningsegmenter 1. halvår 2019

	Bank for- retninger	Leasing	Øvrige	Koncern
Netto renteindtægter	43.120	6.143	0	49.263
Netto gebyrindtægter mv.	43.716	-2.150	0	41.566
Kursregulering	7.954	0	0	7.954
Øvrige indtægter	0	5.773	0	5.773
Bruttoindtjening	94.790	9.766	0	104.556
Omkostninger	62.602	5.067	0	67.669
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	2.207	292	0	2.499
Nedskrivninger på udlån	3.171	214	0	3.385
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	0	0
Resultat før skat	26.810	4.193	0	31.003
Indlån	2.711.081	0	0	2.711.081
Udlån	1.576.198	440.389	-323.035	1.693.552
Kapitalandele i associerede virksomheder	285	0	0	285
Garantier	1.070.620	0	0	1.070.620
Obligationer og aktier	748.610	0	0	748.610
Aktiver i alt	3.834.074	450.849	-352.521	3.932.402
Forpligtelser i alt	3.403.145	426.814	-328.487	3.501.472
Tilgang immaterielle og materielle aktiver	2.027	0	0	2.027
Antal medarbejdere	102	10	0	112

Beløb i 1.000 kr.

Note 25 Femårsoversigt, hoved og nøgletal	Koncern				
	2020	2019	2018	2017	2016
Resultatopgørelse 1. halvår					
Netto rente- og gebyrindtægter	93.011	90.829	87.640	89.214	78.876
Kursreguleringer	1.691	7.954	15.160	5.626	6.638
Udgifter til personale og administration	69.357	67.528	65.951	60.264	58.409
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	16.037	3.385	582	3.301	5.080
Periodens resultat	6.992	24.823	35.070	27.387	20.608
Balance pr. 30.06					
Udlån	1.652.411	1.693.552	1.675.923	1.733.874	1.604.414
Egenkapital	455.794	430.930	406.258	364.112	328.113
Aktiver i alt	4.195.270	3.932.402	3.552.089	2.949.616	2.747.872
Nøgletal					
Kapitalprocent	17,1	15,4	15,7	14,1	14,6
Kernekapitalprocent	14,9	13,1	14,1	12,6	12,6
Egenkapitalforrentning før skat	1,8	7,4	10,1	9,7	8,0
Egenkapitalforrentning efter skat	1,5	5,9	8,8	7,8	6,4
Indtjening pr. omkostningskrone	1,1	1,4	1,6	1,5	1,4
Renterisiko	1,4	0,6	3,6	1,8	2,9
Valutaposition	1,8	3,2	3,5	6,3	8,5
Valutarisiko	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1
Udlån i forhold til indlån	0,6	0,6	0,6	0,7	0,7
Udlån i forhold til egenkapital	3,6	3,9	4,1	4,8	4,9
Periodens udlånsvækst	0,3	1,5	-2,7	2,7	6,0
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	538	565	546	739	-
Overdækning i.f.h.t. lovkrav om likviditet (Fil §152)	-	-	-	205,3	215,8
Summen af store eksponeringer	0,0	10,5	0,0	0,0	34,7
Periodens nedskrivningsprocent	0,6	0,1	0,0	0,1	0,2
Akk. nedskrivningsprocent	4,5	3,4	3,2	3,4	3,5
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem periodens resultat og aktiver i alt	0,2	0,6	1,0	0,9	0,7

Beløb i 1.000 kr.

Note 25 Femårsoversigt, hoved og nøgletal (fortsat)	Banken				
	2020	2019	2018	2017	2016
Resultatopgørelse 1. halvår					
Netto rente- og gebyrindtægter	88.308	86.836	84.025	84.438	74.778
Kursreguleringer	1.691	7.954	15.160	5.626	6.638
Udgifter til personale og administration	63.876	62.545	61.574	55.312	53.402
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	14.064	3.171	30	2.658	5.479
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	712	3.265	3.885	3.550	3.160
Periodens resultat	6.992	24.823	35.070	27.387	20.608
Balance pr. 30.06					
Udlån	1.531.269	1.576.198	1.560.125	1.616.125	1.488.278
Egenkapital	455.794	430.930	406.258	364.112	328.113
Aktiver i alt	4.089.902	3.834.074	3.455.640	2.845.047	2.648.577
Nøgletal					
Kapitalprocent	16,9	15,3	15,7	14,0	14,6
Kernekapitalprocent	14,7	13,0	14,0	12,6	12,6
Egenkapitalforrentning før skat	1,8	7,2	9,9	9,4	7,7
Egenkapitalforrentning efter skat	1,5	5,9	8,8	7,8	6,4
Indtjening pr. omkostningskrone	1,1	1,4	1,6	1,5	1,4
Renterisiko	1,4	0,6	3,3	2,0	2,8
Valutaposition	1,8	3,3	3,6	6,4	8,6
Valutarisiko	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1
Udlån i forhold til indlån	0,6	0,6	0,6	0,7	0,7
Udlån i forhold til egenkapital	3,4	3,7	3,8	4,4	4,5
Periodens udlånsvækst	-0,5	1,4	-2,3	3,4	6,7
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	546	575	556	769	-
Overdækning i.f.h.t. lovkrav om likviditet (Fil §152)	-	-	-	214,9	226,1
Summen af store eksponeringer	0,0	10,6	0,0	0,0	35,0
Periodens nedskrivningsprocent	0,6	0,1	0,0	0,1	0,2
Akk. nedskrivningsprocent	4,5	3,5	3,2	3,4	3,6
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem periodens resultat og aktiver i alt	0,2	0,6	1,0	1,0	0,8
Nøgletal pr aktie (Kr. pr. aktie á 100 kr.)					
Periodens resultat pr. aktie	21	76	107	83	63
Indre værdi pr. aktie	1.444	1.365	1.301	1.153	1.039
Udbytte pr. aktie	0	0	0	0	0
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	28,2	8,0	8,9	11,8	9,1
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,4	0,4	0,7	0,8	0,6

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.

KVARTALSSAMMENLIGNING

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern				
	Q2 2020	Q1 2020	Q4 2019	Q3 2019	Q2 2019
Resultatopgørelse					
Netto renteindtægter	23.614	23.680	22.764	23.781	24.904
Netto rente- og gebyrindtægter	46.368	46.643	46.181	44.146	47.226
Kursreguleringer	3.706	-2.015	2.640	6.068	1.557
Andre driftsindtægter	2.348	2.046	2.119	2.001	2.761
Udgifter til personale og administration	36.051	33.306	36.610	33.071	35.843
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	2.415	2.792	2.249	2.291	1.072
Andre driftsudgifter	132	0	87	0	53
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	2.859	13.178	5.004	2.384	1.223
Resultat før skat	10.965	-2.602	7.002	14.469	13.353
Skat	2.377	-1.006	1.875	1.872	2.777
Periodens resultat	8.588	-1.596	5.127	12.597	10.576
Balance i alt					
Udlån	1.652.411	1.708.394	1.647.959	1.666.958	1.693.552
Indlån ekskl. indlån i puljeordninger	2.787.975	2.616.359	2.759.094	2.646.989	2.711.081
Egenkapital	455.794	447.206	448.802	443.527	430.930
Balance i alt	4.195.270	3.945.281	4.106.538	3.950.165	3.932.402
Ikke balanceførte poster					
Garantier	964.007	1.133.053	1.109.539	1.184.776	1.070.619
Nøgletal					
Kapitalprocent	17,1	16,0	16,6	14,5	15,4
Kernekapitalprocent	14,9	13,9	14,5	12,4	13,1
Egenkapitalforrentning før skat	2,4	-0,6	1,6	3,3	3,1
Egenkapitalforrentning efter skat	1,9	-0,4	1,1	2,9	2,5
Indtjening pr. omkostningskrone	1,3	0,9	1,2	1,4	1,3
Udlån i forhold til egenkapital	3,6	3,8	3,7	3,8	3,9
Periodens udlånsvækst	-3,3	3,7	-1,1	-1,6	-1,0
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	538	441	670	606	565
Periodens tabs- og nedskrivningsprocent	0,1	0,5	0,2	0,1	0,0
Akk. nedskrivningsprocent	4,5	4,1	3,8	3,5	3,5

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finanstilsynets definitioner.

LEDELSENS PÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2020 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 finansiel 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 2020 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. januar – 30. juni 2020.

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 27. august 2020

DIREKTIONEN

Holger Bruun

Odense, den 27. august 2020

BESTYRELSEN

Per Mægaard Jensen
Formand

Jens Erik Steinfeldt Laursen
Næstformand

Susanne Bang Andersen

Torben Lervad Andersen

Henning Jensen

Steffen Nicolaisen

Per Poulsen

Lars Rasmussen

Koncernoversigt

Hovedkontor:

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

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