

Halvårsrapport

1. halvår 2025

Rapportering for perioden 1. januar 2025 - 30. juni 2025

INDHOLD

	Side
Koncernens hoved- og nøgletal	3
Ledelsesberetning:	
Regnskabsberetning	4
Likviditet	5
Kapitalforhold	5
Tilsynsdiamanten	6
Forventninger	6
Begivenheder efter balancedagen	6
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	9
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12
Ledelsens påtegning	27
Selskabsoplysninger	28

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL

RESULTATOPGØRELSE (1.000 kr.)	1. halvår 2025	1. halvår 2024	Hele 2024
Netto rente- og gebyrindtægter	132.615	146.506	270.973
Andre driftsindtægter	3.797	2.759	6.426
Udgifter til personale og administration	105.162	92.942	185.405
Andre driftsudgifter	16	372	371
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	5.581	4.138	16.251
Basisindtjening *	25.653	51.813	75.372
Kursreguleringer	3.558	4.554	31.171
Nedskrivninger på udlån m.v.	-5.539	-8.874	-10.712
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	17
Resultat før skat	34.750	65.241	117.272
Skat	9.163	17.751	34.298
Periodens resultat	25.587	47.490	82.974
Renteudgift til indehavere af hybrid kernekapital	1.612	1.616	3.248

BALANCEPOSTER OG GARANTIER

Indlån (ekskl. indlån i puljer)	3.628.952	3.319.831	3.412.132
Udlån	1.845.349	1.739.647	1.771.057
Aktiver	5.789.073	5.312.127	5.521.379
Aktionærernes egenkapital	735.561	699.320	732.942
Hybrid kernekapital	50.000	50.000	50.000
Garantier m.v.	573.476	474.347	438.535

UDVALGTE NØGLETAL

Kapitalprocent	22,8	24,5	25,9
----------------	------	------	------

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

LEDELSESBERETNING

Nordfyns Bank koncernen har for 1. halvår 2025 realiseret et resultat før skat på 34,8 mio. kr. og et resultat efter skat på 25,6 mio. kr.

Resultatet er i overensstemmelse med udmeldte forventninger.

Resultatet for 1. halvår 2025 er påvirket af engangsomkostninger relateret til processer for mulig sammenlægning med andet pengeinstitut. Omvendt har nedskrivningsbehovet i 1. halvår 2025 været lavt og udgør en indtægt.

Ledelsen anser resultatet som tilfredsstillende.

Nordfyns Bank indgår i en proces om en mulig fusion med Middel-fart Sparekasse eller Fynske Bank A/S. En mulig fusion skal vedtages af generalforsamlingen i Nordfyns Bank. På nuværende tidspunkt er der ikke indkaldt til en generalforsamling i Nordfyns Bank med henblik på vedtagelse af en fusion.

Resultatopgørelsen

Netto rente- og gebyrindtægter

Koncernens samlede netto renteindtægter udgør i 1. halvår 2025 65,9 mio. kr. mod 80,1 mio. kr. i samme periode sidste år. Faldet i nettorenteindtægterne kan primært henføres til det generelt faldende renteniveau og deraf afledt faldende indtjening på udlånsaktiviteten og placering af overskudslikviditet.

Renteindtægter fra tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker udgør 9,8 mio. kr. mod 14,9 mio. kr. i samme periode sidste år. Faldet i renteindtægterne er primært en afledt effekt af, at den gennemsnitlige rentesats for indestående i Nationalbanken er lavere i 2025 end samme periode sidste år.

Renteindtægter fra udlån udgør 58,7 mio. kr., som er et fald på 9,2 mio. kr. sammenlignet med 1. halvår 2024. Dette kan primært henføres til en lavere gennemsnitlig udlånsrente. Renteniveauet er, som følge af gennemførte rentenedsættelser, generelt lavere sammenlignet med sidste år. Samtidigt efterspørger kunderne i stigende grad udlånsprodukter til attraktive priser. Dette presser den gennemsnitlige udlånsrente i nedadgående retning. Så selvom koncernen har opnået en udlånsvækst, så er renteindtægterne ikke steget tilsvarende.

Renteindtægterne fra obligationer udgør 13,2 mio. kr., hvilket er et fald på 4,2 mio. kr. i forhold til sidste år. Faldet kan primært henføres til udviklingen i det generelle renteniveau.

Indlånsrenter udgør en udgift på 11,6 mio. kr. i 1. halvår 2025, hvilket er et fald på 2,7 mio. kr. sammenlignet med 1. halvår 2024. Faldet kan primært henføres til gennemførte rentenedsættelser.

Renteudgifter til udstedte obligationer udgør 5,7 mio. kr., hvilket er et fald på 0,4 mio. kr. Dette kan primært henføres til det generelt faldende renteniveau. Renteudgifter til efterstillede kapitalindskud udgør 2,0 mio. kr. og er faldet 1,0 mio. kr. sammenlignet med samme periode sidste år. Dette er en kombination af en rentebesparelse som følge af, at banken i maj 2024 har indfriet supplerende kapital for i alt 55 mio. kr. samt en øget renteudgift som følge af, at banken i februar 2025 har udstedt supplerende kapital for i alt 35 mio. kr.

Udbytte af aktier mv. udgør 13,9 mio. kr. i 1. halvår 2025 mod 11,6 mio. kr. i samme periode sidste år. Modtagne udbytter relaterer sig primært til sektoraktier.

Koncernens gebyrer og provisionsindtægter udgør 57,0 mio. kr. mod 58,3 mio. kr. i samme periode sidste år.

Aktivitetsniveauet og indtjeningen på boligområdet, herunder konvertering af realkreditlån har været højere end samme periode sidste år. På de fleste andre områder har indtjeningen været faldende sammenlignet med sidste år.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter er steget fra 2,8 mio. kr. til 3,8 mio. kr.

Kursreguleringer

Koncernen har i 1. halvår 2025 samlet set haft positive kursreguleringer på 3,6 mio. kr. mod positive kursreguleringer på 4,6 mio. kr. i samme periode sidste år.

Kursregulering af obligationsbeholdningen er positiv med 5,7 mio. kr. Kursregulering af aktiebeholdningen (primært sektoraktier) er negativ med 3,6 mio., hvilket er en følge af sektorselskaberne har udloddet udbytte i 1. halvår 2025. Valutakursreguleringer mv. udgør i alt 1,4 mio. kr.

Omkostninger

Koncernens samlede udgifter til personale og administration udgør 105,2 mio. kr. i perioden 1. halvår 2025 mod 92,9 mio. kr. i samme periode sidste år.

Udgifter til personale stiger med 2,4 mio. kr. som følge af flere ansatte i koncernen samt de overenskomstmæssige lønstigninger. Øvrige administrationsudgifter stiger med 9,9 mio. kr. Stigningen kan henføres til foreløbige engangsomkostninger på 9,4 mio. kr. relateret til igangværende proces for mulig sammenlægning med andet pengeinstitut, herunder juridisk og finansiell rådgivning samt lovkrævede fusionsdokumenter.

Af- og nedskrivningerne udgør 5,6 mio. kr., hvilket er en stigning på 1,4 mio. kr. sammenlignet med samme periode sidste år.

Nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån mv. udgør en indtægt på 5,5 mio. kr. i 1. halvår 2025 mod en indtægt på 8,9 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 3,2 mio. kr. Nedskrivninger på eksponeringer i stadie 3 omfatter både kunder, som er blevet kreditforringede 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 indtægt på 1,0 mio. kr. Indtægten kan primært henføres til, at der er sket en justering vedrørende nedskrivningsmodellens fremadskudende informationer, som har medført et lavere nedskrivningsbehov og dermed en indtægt i størrelsesorden 1,3 mio. kr.

Den fremtidige udvikling i samfundsøkonomien er fortsat forbundet med betydelig usikkerhed. Særligt usikkerheden omkring geopolitiske forhold, herunder USA's indførsel af told samt krigen i Ukraine og Mellemøsten, skaber usikkerhed for både privat- og erhvervs-kunders økonomi. Konsekvenserne heraf kan påvirke kundernes økonomi i form af faldene omsætningsmuligheder og indtjening, større udgifter eller arbejdsløshed. En afledt effekt er en afdæmpet forbrugs- og investeringslyst, og dermed virksomhedernes afsætningsmuligheder. Alle disse forhold har betydning for udviklingen i både privat- og erhvervskunders økonomi, og dette kan betyde, at nogle kunder kommer i økonomiske vanskeligheder.

Udviklingen i klimaforhold og nye krav til bæredygtig omstilling forventes at få stigende samfundsmæssig betydning. Brancher med høj CO₂-udledning kan blive påvirket af regulering med øgede udgifter til følge. Fysiske klimarisici kan påvirke ejendomspriserne negativt i visse geografiske områder. Dette kan have betydning for måling af sikkerheder med pant i ejendom.

Det er vurderingen, at de anvendte nedskrivningsmodeller ikke i tilstrækkelig grad tager højde for ovenstående usikkerheder omkring de økonomiske konsekvenser afledt heraf. Det er ledelsens opfattelse, at der er behov for et skønsmæssigt tillæg til de modelberegne forventede kredittab.

Det ledelsesmæssige tillæg pr. 30. juni 2025 er fastsat til 24,4 mio. kr. mod 25,8 mio. kr. pr. 31. december 2024. Den samlede driftspåvirkning i 1. halvår 2025 vedrørende regulering af det ledelsesmæssige tillæg udgør således en indtægt på 1,4 mio. kr.

Resultat af tilknyttede virksomheder

Bankens datterselskab, Nordfyns Finans, har i 1. halvår 2025 realiseret et resultat efter skat på 0,9 mio. kr. mod 3,6 mio. kr. i samme periode 2024. Faldet i resultatet kan primært henføres til faldende indtjening som følge af et generelt lavere renteniveau samt et større nedskrivningsbehov.

Balance

Koncernens udlån udgør 1.845,3 mio. kr., hvilket er en stigning på 4,2% i forhold til 31. december 2024. På privatområdet relaterer udlånsvæksten sig til bolikreditter, mens på erhvervsområdet har der været en stor vækst vedrørende leasingfinansiering.

Indlån (ekskl. indlån i puljeordninger) udgør 3.629,0 mio. kr., hvilket er en stigning på 6,4% i forhold til 31. december 2024. Indlån i puljeordninger er steget med 3,2% i forhold til 31. december 2024 og udgør aktuelt 1.054,9 mio. kr.

Nordfyns Bank har i juni 2025 indfriet SNP-obligationer for 25 mio. kr., og i februar 2025 har banken udstedt efterstillede kapitalindskud for i alt 35 mio. kr. Dette er sket som et led i koncernens kapitalplanlægning.

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 2025 opgjort LCR til 566%.

Net Stable Funding Ratio (NSFR) stiller krav om koncernen skal have tilstrækkelig langsigtet funding af dets aktiviteter. NSFR skal udgøre mindst 100%. Koncernen har pr. 30. juni 2025 opgjort NSFR til 186%.

Kapitalforhold

Koncernens kapitalgrundlag er pr. 30. juni opgjort til 633,5 mio. kr. mod 653,3 mio. ved udgangen af 2024. Kapitalgrundlaget er forøget med 35,0 mio. kr. som følge af udstedelse af supplerende kapital. Hybrid kernekapital på 50,0 mio. kr., som banken har medtaget indfries på call-datoen den 29. september 2025 reducerer kapitalgrundlaget med samme beløb. Fradrag for besiddelse af kapitalandele og andre fradrag mv. er steget med 4,8 mio. kr. og reducerer kapitalgrundlaget med samme beløb.

Koncernens samlede risikoeksponering er pr. 30. juni 2025 opgjort til 2.778,3 mio. kr. mod 2.518,4 mio. kr. ved udgangen af 2024. Kreditrisiko stiger med 300,2 mio. kr. Dette kan bl.a. henføres til implementering af reglerne i CRR3-forordningen gældende fra 1. januar 2025, som indfører en revideret standardmetode for opgørel-

se af kreditrisiko. En stigning i de samlede udlån og garantier er en anden medvirkende årsag til, at risikoeksponeringer, kreditrisiko stiger. Markedsrisiko stiger med 95,3 mio. kr., hvilket kan henføres til en større beholdning af investeringsforeningsbeviser samt en stigning i valutarisiko. Operational risiko falder med 135,6 mio. kr. hvilket kan henføres til ny standardmetode for opgørelse operationel risiko.

Den egentlige kapitalprocent er opgjort til 20,5, mens kapitalprocenten er opgjort til 22,8. Koncernen lever dermed op til målsætningen om, at den egentlige kernekapitalprocent skal være minimum 16,0 og den samlede kapitalprocent skal være minimum 20,0.

Koncernen har opgjort det individuelle solvensbehov til 10,3%. Den solvensmæssige overdækning er opgjort til 12,5 procentpoint svarende til 347,4 mio. kr.

Den sektorspecifikke systemiske risiko-buffer på 7% for eksponeringer mod ejendomsselskaber har koncernen pr. 30. juni 2025 opgjort til 0,6% af de samlede risikoeksponeringer.

Det kombinerede bufferkrav udgør 5,6% bestående af kapitalbevareingsbufferen på 2,5%, den kontracykliske kapitalbuffer på 2,5% og den systemiske buffersats på 0,6%.

Det medfører at koncernens kapitaloverdækning, i forhold til det opgjorte solvensbehov med tillæg af bufferkrav, udgør 6,9 procentpoint svarende til 191,8 mio. kr.

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

Nedskrivningsegne passiver

Finanstilsynet har fastsat kravet til nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet) for Nordfyns Bank Koncernen til 15,4% af den samlede risikoeksponering (risikovægtede eksponeringer) gældende fra 1. januar 2025.

Nordfyns Bank har udstedt Senior Non-preferred (SNP) obligationer til delvis finansiering af NEP-kravet. Koncernen har aktuelt, ud over kapitalgrundlaget, SNP-udstedelser for 55 mio. kr., som opfylder kravene til finansiering af NEP-kravet.

I forhold til det indfasede NEP-krav gældende fra 1. januar 2025 med tillæg af det kombinerede bufferkrav, kan koncernens kapitaloverdækning opgøres til 3,8 procentpoint, svarende til 105,0 mio. kr. Opgørelsen er baseret på koncernens aktuelle kapitalgrundlag og SNP-udstedelser.

Tilsynsdiamanten

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

Pr. 30. juni 2025 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	62%
Udlånsvækst	< 20%	7,6%
Ejendoms eksponering	< 25% af udlån og garantier	10,8%
Likviditetspejlemærke	Fremskrevet LCR-krav > 100%	514

Forventninger til 2025

Det er tidligere meldt ud, at koncernen for hele 2025 forventer at opnå et resultat før skat i niveauet 55 - 85 mio. kr. Koncernen fastholder disse udmeldte forventninger.

Forventningerne er forbundet med usikkerhed og afhænger blandt andet af den fremtidige samfundsmæssige økonomiske udvikling, herunder udviklingen i det generelle renteniveau, kursreguleringer som følge af udviklingen på de finansielle markeder samt udviklingen i nedskrivningsbehovet.

Begivenheder efter balancedagen

Nordfyns Bank har den 4. juli 2025 meddelt, at de har indgået en ny aftale om fusion med Fynske Bank. Fusionsaftalen indeholder en aftale om et fusionsvederlag, hvor Nordfyns Banks aktionærer modtager 3,5 nye aktier à nominelt 10 kr. i Fynske Bank per én aktie i Nordfyns Bank à nominelt 20 kr.

Nordfyns Bank har den 22. august 2025 meddelt, at de har modtaget et fusionstilbud fra Middelfart Sparekasse, hvor Middelfart Sparekasse vil yde et fusionsvederlag til aktionærerne på 620 kr. pr. aktie i Nordfyns Bank (à nominelt 20 kr.) samt at der indledes realitetsforhandlinger om en mulig fusion med Middelfart Sparekasse.

Nordfyns Bank har den 19. august 2025 meddelt, at de indfrier hybrid kernekapital for i alt 50 mio. kr. på call-datoen den 29. september 2025.

Der er herudover ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, der er af betydning for bedømmelsen af halvårsrapporten.

RESULTATOPGØRELSE

for perioden 1. januar - 30. juni

Beløb i 1.000 kr.

Note	Koncern		Banken	
	2025	2024	2025	2024
3 Renteindtægter opgjort efter den effektive rentemetode	68.550	82.728	60.898	73.950
3 Andre renteindtægter	13.287	17.465	13.223	17.459
4 Renteudgifter	15.907	20.091	15.906	20.090
Netto renteindtægter	65.930	80.102	58.215	71.319
Udbytte af aktier mv.	13.907	11.603	13.907	11.603
5 Gebyrer og provisionsindtægter	57.025	58.276	55.148	56.524
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	4.247	3.475	2.420	2.214
Netto rente- og gebyrindtægter	132.615	146.506	124.850	137.232
6 Kursreguleringer	3.558	4.554	3.558	4.554
Andre driftsindtægter	3.797	2.759	634	946
7 Udgifter til personale og administration	105.162	92.942	97.462	86.139
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	5.581	4.138	4.800	3.725
Andre driftsudgifter	16	372	16	372
8 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-5.539	-8.874	-6.890	-8.417
9 Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	854	3.366
Resultat før skat	34.750	65.241	34.508	64.279
10 Skat	9.163	17.751	8.921	16.789
Periodens resultat	25.587	47.490	25.587	47.490
Fordeles således:				
Overført resultat (aktionærernes resultat)	23.975	45.874	23.975	45.874
Rente til indehavere af hybrid kernekapital	1.612	1.616	1.612	1.616
I alt	25.587	47.490	25.587	47.490
Resultat pr. aktie				
11 Resultat pr. aktie, (kr.)	16	29		
11 Resultat pr. aktie, udvandet (kr.)	16	29		

TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

for perioden 1. januar - 30. juni

Periodens resultat	25.587	47.490	25.587	47.490
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Periodens totalindkomst	25.587	47.490	25.587	47.490

BALANCE

Beløb i 1.000 kr.

Note	Koncernen		Banken	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
AKTIVER				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	863.111	828.268	863.111	828.268
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	35.692	37.714	35.692	37.714
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.845.349	1.771.057	1.726.881	1.621.740
Obligationer til dagsværdi	1.675.900	1.541.144	1.675.900	1.541.144
Aktier mv.	201.711	194.388	201.711	194.388
Kapitalandele i associerede virksomheder	372	372	372	372
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-	-	23.911	26.057
Aktiver tilknyttet puljeordninger	1.054.892	1.022.621	1.054.892	1.022.621
Immaterielle aktiver	2.153	2.632	0	0
Domicilejendomme	54.036	56.517	54.036	56.517
Øvrige materielle aktiver	9.704	11.339	8.058	9.409
Aktuelle skatteaktiver	0	1.195	0	0
Udskudte skatteaktiver	0	0	641	641
12 Andre aktiver	42.720	50.373	29.940	48.761
Periodeafgrænsningsposter	3.433	3.759	3.433	3.759
Aktiver i alt	5.789.073	5.521.379	5.678.578	5.391.391
PASSIVER				
Gæld				
13 Indlån og anden gæld	3.628.952	3.412.132	3.543.524	3.324.471
Indlån i puljeordninger	1.054.892	1.022.621	1.054.892	1.022.621
14 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	54.751	79.699	54.751	79.699
Aktuelle skatteforpligtigelser	3.706	0	3.457	116
15 Andre passiver	161.093	160.287	158.763	140.332
Periodeafgrænsningsposter	1.737	19	1.737	19
16 Hensatte forpligtelser	33.957	33.891	11.469	11.403
Gæld i alt	4.939.088	4.708.649	4.828.593	4.578.661
17 Efterstillede kapitalindskud	64.424	29.788	64.424	29.788
Egenkapital				
Aktiekapital	33.000	33.000	33.000	33.000
Andre reserver:				
Lovpligtige reserver	3.320	3.320	16.931	19.077
Overført overskud	699.241	675.172	685.630	659.415
Foreslået udbytte	0	21.450	0	21.450
Aktionærer i Nordfyns Bank	735.561	732.942	735.561	732.942
Indehavere af hybrid kernekapital	50.000	50.000	50.000	50.000
Egenkapital i alt	785.561	782.942	785.561	782.942
Passiver i alt	5.789.073	5.521.379	5.678.578	5.391.391
19 Eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler				

EGENKAPITALOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

Koncern

	Aktie- kapital	Nettoop- skrivning efter indre værdi- metode	Reserve for opskrivning	Overført overskud	Foreslået udbytte	Aktionærer i Nordfyns Bank	Hybrid kernekapital	Egenkapital i alt
Egenkapital 01.01.2024	33.000	157	3.212	616.956	28.050	681.375	50.000	731.375
Periodens resultat	0	0	0	45.874	0	45.874	1.616	47.490
Anden totalindkomst	0	0	0	0	0	0	0	0
Periodens totalindkomst	0	0	0	45.874	0	45.874	1.616	47.490
Udbetalt udbytte	0	0	0	121	-28.050	-27.929	0	-27.929
Betalte renter af hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	0	-1.616	-1.616
Transaktioner med ejerne	0	0	0	121	-28.050	-27.929	-1.616	-29.545
Egenkapital 30.06.2024	33.000	157	3.212	662.951	0	699.320	50.000	749.320
Egenkapital 01.01.2025	33.000	174	3.146	675.172	21.450	732.942	50.000	782.942
Periodens resultat	0	0	0	23.975	0	23.975	1.612	25.587
Anden totalindkomst	0	0	0	0	0	0	0	0
Periodens totalindkomst	0	0	0	23.975	0	23.975	1.612	25.587
Udbetalt udbytte	0	0	0	94	-21.450	-21.356	0	-21.356
Betalte renter af hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	0	-1.612	-1.612
Transaktioner med ejerne	0	0	0	94	-21.450	-21.356	-1.612	-22.968
Egenkapital 30.06.2025	33.000	174	3.146	699.241	0	735.561	50.000	785.561

EGENKAPITALOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

Banken

	Aktie- kapital	Nettoop- skrivning efter indre værdi- metode	Reserve for opskrivning	Overført overskud	Foreslået udbytte	Aktionærer i Nordfyns Bank	Hybrid kernekapital	Egenkapital i alt
Egenkapital 01.01.2024	33.000	18.305	3.212	598.808	28.050	681.375	50.000	731.375
Periodens resultat	0	-2.634	0	48.508	0	45.874	1.616	47.490
Anden totalindkomst	0	0	0	0	0	0	0	0
Periodens totalindkomst	0	-2.634	0	48.508	0	45.874	1.616	47.490
Udbetalt udbytte	0		0	121	-28.050	-27.929		-27.929
Betalte renter af hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	0	-1.616	-1.616
Transaktioner med ejerne	0	0	0	121	-28.050	-27.929	-1.616	-29.545
Egenkapital 30.06.2024	33.000	15.671	3.212	647.437	0	699.320	50.000	749.320
Egenkapital 01.01.2025	33.000	15.931	3.146	659.415	21.450	732.942	50.000	782.942
Periodens resultat	0	854	0	23.121	0	23.975	1.612	25.587
Anden totalindkomst	0	0	0	0	0	0	0	0
Periodens totalindkomst	0	854	0	23.121	0	23.975	1.612	25.587
Udbetalt udbytte	0	-3.000	0	3.094	-21.450	-21.356	0	-21.356
Hensatte renter	0	0	0	0	0	0	-1.612	-1.612
Transaktioner med ejerne	0	-3.000	0	3.094	-21.450	-21.356	-1.612	-22.968
Egenkapital 30.06.2025	33.000	13.785	3.146	685.630	0	735.561	50.000	785.561

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern	
	1.1-30.6.2025	1.1-30.6.2024
Driftsaktivitet		
Resultat før skat	34.750	65.241
Nedskrivninger på udlån mv.	-5.539	-8.874
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	5.581	4.138
Regulering af hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer	66	2.017
Amortisering efterstillede kapitalindskud	-364	132
Amortisering udstedte obligationer	52	0
Betalt renter hybrid kernekapital	-1.612	-1.616
Fortjeneste/tab ved salg af materielle aktiver	15	-79
Betalt skat, netto	-4.262	-10.434
	28.687	50.525
Forskydning i driftskapital:		
Udlån, reguleret for periodens nedskrivninger mv.	-68.753	5.514
Indlån	216.820	59.081
Værdipapirer	-142.079	-417.052
Øvrige aktiver og passiver, netto	12.432	12.338
Pengestrømme fra driftsaktivitet	47.107	-289.594
Investeringsaktivitet		
Salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver	17	302
Køb af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.018	-12.175
Pengestrømme vedrørende investeringer	-1.001	-11.873
Finansieringsaktivitet		
Udstedte obligationer, indfriet	-25.000	0
Supplerende kapital, indfriet	0	-55.000
Supplerende kapital, nyudstedelse	35.000	0
Leasingforpligtelser	-1.929	-1.905
Udbetalt udbytte	-21.356	-27.929
Pengestrømme vedrørende finansiering	-13.285	-84.834
Periodens pengestrømme	32.821	-386.301
Likvider, primo	865.982	1.193.638
Periodens pengestrømme	-13.285	-386.301
Likvider, ultimo	898.803	807.337
Likvider, ultimo		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender fra centralbanker	863.111	764.433
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	35.692	42.904
Likvider ultimo	898.803	807.337

NOTER

Note 1 Anvendt regnskabspraksis

Koncernhalvårsregnskabet for 1. halvår 2025 aflægges i overensstemmelse med IAS 34, Præsentation af delårsregnskaber, som godkendt af EU og halvårsregnskabet for moderselskabet aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder retningslinjerne i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Halvårsrapporten aflægges herudover i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle virksomheder.

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

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2024. Der henvises til årsrapporten 2024 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 2024.

I lighed med 31. december 2024 er der indarbejdet et ledelsesmæssigt skøn til det modelberegnete forventede kredittab. Det ledelsesmæssige skøn for Nordfyns Bank koncernen udgør pr. 30. juni 2025 24.401 t.kr.

Pr. 30. juni 2025 er tillægget primært foretaget som følge af usikkerheden omkring den fremtidige samfundsøkonomiske udvikling. Usikkerheden knytter sig til konsekvenserne af geopolitiske forhold, herunder USA's indførsel af told, krigen i Ukraine og mellemsøsten samt klimarisici. Disse forhold 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.		Koncern		Bank	
		2025	2024	2025	2024
Note 3 Renteindtægter					
<i>Renteindtægter opgjort efter den effektive rentemetode</i>					
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		9.843	14.860	9.843	14.860
Udlån		58.707	67.868	51.055	59.090
I alt		68.550	82.728	60.898	73.950
<i>Andre renteindtægter</i>					
Obligationer		13.223	17.459	13.223	17.459
Øvrige renteindtægter		64	6	0	0
I alt		13.287	17.465	13.223	17.459
Note 4 Renteudgifter					
Indlån		11.577	14.236	11.577	14.236
Udstedte obligationer		1.977	2.423	1.977	2.423
Efterstillede kapitalindskud		2.012	3.148	2.012	3.148
Leasingforpligtelse		196	233	196	233
Øvrige renteudgifter		145	51	144	50
I alt		15.907	20.091	15.906	20.090
Note 5 Gebyrer og provisionsindtægter					
Værdipapirhandel og depoter		3.986	4.775	3.986	4.775
Betalingsformidling		12.408	12.329	12.408	12.329
Lånesagsgebyrer		5.879	4.222	5.879	4.222
Garantiprovision		16.185	17.319	16.185	17.319
Øvrige gebyrer og provisioner		18.567	19.631	16.690	17.879
I alt		57.025	58.276	55.148	56.524
Note 6 Kursreguleringer					
Obligationer		5.728	5.803	5.728	5.803
Aktier mv.		-3.583	-2.372	-3.583	-2.372
Valuta		1.354	1.307	1.354	1.307
Afledte finansielle instrumenter		59	-184	59	-184
Aktiver tilknyttet puljeordninger		-6.802	48.809	-6.802	48.809
Indlån i puljeordninger		6.802	-48.809	6.802	-48.809
I alt		3.558	4.554	3.558	4.554
Note 7 Udgifter til personale og administration					
<i>Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab</i>					
Lønninger og vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab		2.555	2.428	2.555	2.428
I alt		2.555	2.428	2.555	2.428
<i>Personaleudgifter</i>					
Lønninger		43.707	40.973	39.152	36.910
Pensioner		4.837	4.688	4.307	4.098
Udgifter til social sikring		5.410	6.074	5.377	6.042
I alt		53.954	51.735	48.836	47.050
Øvrige administrationsomkostninger		48.653	38.779	46.071	36.661
Udgifter til personale og administration i alt		105.162	92.942	97.462	86.139
Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede		127,5	123,6	114,3	109,9

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Bank	
		2025	2024	2025	2024
Note 8	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender				
	Nedskrivninger/hensættelser i året (netto)	-6.296	-6.863	-5.196	-6.674
	Rente af nedskrevne fordringer	-1.527	-2.008	-1.460	-1.894
	Endeligt tabt ikke tidligere nedskrevet/hensat	2.976	807	124	725
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-692	-810	-358	-574
	I alt	-5.539	-8.874	-6.890	-8.417
	Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
	Stadie 1 nedskrivninger:				
	Nedskrivninger primo	34	25	34	25
	Nye nedskrivninger, netto	13	9	13	9
	Nedskrivninger ultimo	47	34	47	34
	Nedskrivninger på udlån samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer				
	Stadie 1 nedskrivninger:				
	Nedskrivninger primo	12.534	11.524	11.954	10.917
	Nedskrivninger i perioden (netto)	1.271	-820	97	-877
	Stadie 1 nedskrivninger ultimo	13.805	10.704	12.051	10.040
	Heraf udgør skønsmæssigt tillæg	6.800	6.100	6.800	6.100
	Stadie 2 nedskrivninger:				
	Nedskrivninger primo	29.363	31.193	26.780	28.158
	Nedskrivninger i perioden (netto)	-4.698	-1.365	-3.222	-958
	Stadie 2 nedskrivninger ultimo	24.665	29.828	23.558	27.200
	Heraf udgør skønsmæssigt tillæg	14.412	17.100	13.800	16.100
	Stadie 3 nedskrivninger:				
	Nedskrivninger primo	52.944	61.385	50.194	59.102
	Nedskrivninger i perioden (netto)	-2.882	-4.687	-2.084	-4.848
	Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-1.152	-610	-640	-424
	Stadie 3 nedskrivninger ultimo	48.910	56.088	47.470	53.830
	Heraf udgør skønsmæssigt tillæg	3.189	2.200	3.000	2.000
	Nedskrivning på tilgodehavende hos kreditinstitutter	47	34	47	34
	Nedskrivninger på udlån	81.210	87.002	76.909	81.452
	Hensættelser på garantier	4.914	8.249	4.914	8.249
	Hensættelser på uudnyttede kreditrammer	1.256	1.369	1.256	1.369
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo (korrektivkonto)	87.427	96.654	83.126	91.104
	Akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantidebitorer i pct. af udlån og garantier ultimo perioden	3,4	4,1	3,4	4,1

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Bank	
		2025	2024	2025	2024
Note 9	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder				
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	854	3.366
	I alt	0	0	854	3.366
Note 10	Skat				
	Skat af periodens indkomst	9.169	17.751	8.921	16.789
	Regulering af aktuel skat vedrørende tidligere år	-6	0	0	0
	I alt	9.163	17.751	8.921	16.789
	Effektiv skatteprocent (pct.)				
	Selskabsskatteprocent	22,0	22,0	22,0	22,0
	Tillæg vedrørende "Arne"-skat	4,0	4,0	4,0	4,0
	Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede omkostninger	0,4	1,3	0,4	1,3
	Resultat af kapitalandele	0,0	0,0	-0,5	-1,2
	I alt	26,4	27,3	25,9	26,1
Note 11	Resultat pr. aktie				
	Beregning af resultat pr. aktie er baseret på følgende grundlag				
	Resultat til bankens aktionærer	25.587	47.490		
	Gennemsnitligt antal udstedte aktier (stk.)	1.650.000	1.650.000		
	Gennemsnitligt antal egne aktier (stk.)	-7.140	-7.140		
	Antal aktier anvendt til beregning af resultat pr. aktie (stk.)	1.642.860	1.642.860		
	Resultat pr. aktie (kr.)	16	29		
	Resultat pr. aktie, udvandet (kr.)	16	29		

Udbytte

Vedtaget udbytte for regnskabsåret 2024, er blevet udbetalt til aktionærerne umiddelbart efter afholdelse af selskabets ordinære generalforsamling den 26. marts 2025. Da udbyttet var betinget af generalforsamlingens godkendelse, var det ikke indregnet som en forpligtelse i balancen pr. 31. december 2024.

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Bank	
		30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Note 12	Andre aktiver				
	Tilgodehavender renter	9.716	12.362	9.716	12.419
	Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	298	222	298	222
	Andre tilgodehavender og aktiver	32.706	37.789	19.926	36.120
	I alt	42.720	50.373	29.940	48.761
Note 13	Indlån og anden gæld				
	På anfordring	3.097.016	2.909.224	3.097.016	2.909.224
	Med opsigelsesvarsel	349.471	319.757	264.043	232.096
	Tidsindskud	21.769	27.785	21.769	27.785
	Særlige indlånsformer	160.696	155.366	160.696	155.366
	I alt	3.628.952	3.412.132	3.543.524	3.324.471

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Bank	
		2025	2024	2025	2024
Note 14	Udstedte obligationer				
	Seniorobligation (ikke foranstillet) udstedt 18.06.2021	0	25.000	0	25.000
	Seniorobligation (ikke foranstillet) udstedt 01.12.2023	54.751	54.699	54.751	54.699
	I alt	54.751	79.699	54.751	79.699

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.

		Koncern		Bank	
		30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Note 15	Andre passiver				
	Clearing andre PI	100.445	98.482	100.445	98.482
	Leasingforpligtigelser	17.635	19.564	17.635	19.564
	Skyldige renter	18.066	4.023	18.066	4.023
	Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	196	179	196	179
	Skyldige omkostninger og anden gæld	24.751	38.039	22.421	18.084
	I alt	161.093	160.287	158.763	140.332
Note 16	Hensatte forpligtelser				
	Ydelsesbaserede pensionsordninger	5.082	5.082	5.082	5.082
	Andre langtsigtede personaleydelse	217	217	217	217
	Hensættelse til tab på garantier	4.914	4.544	4.914	4.544
	Hensættelse til tab på uudnyttede kreditrammer	1.256	1.560	1.256	1.560
	Udsudte skatteforpligtelser	22.488	22.488	0	0
	I alt	33.957	33.891	11.469	11.403

Note 17	Efterstillede kapitalindskud				
	Supplerende kapital				
	Forrentes med en variabel halvårlig rente svarende til 6 måneders CIBOR + 4,50%.	0	54.828	0	54.828
	Forrentes med en variabel halvårlig rente svarende til 6 måneders CIBOR + 5,25%.				
	Kan indfries på kupondagen fra den 22.11.2027.	29.825	29.637	29.825	29.637
	Forrentes med en variabel halvårlig rente svarende til 6 måneders CIBOR + 3,00%.				
	Kan indfries på kupondagen fra den 12.02.2030.	34.599	0	34.599	0
	I alt	64.424	84.465	64.424	84.465

	Efterstillede kapitalindskud, som medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget	64.424	84.465	64.424	84.465
--	--	--------	--------	--------	--------

Alle kapitalindskud er denomineret i DKK.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Bank	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Note 18 Hybrid Kernekapital				
Hybrid kernekapital (1)	50.000	50.000	50.000	50.000

1) Nordfyns Bank har fået Finanstilsynets tilladelse til indfrielse af hybrid kernekapital for DKK 50 mio, og banken har meddelt, at der sker indfrielse af lånet den 29. september 2025.

Udstedelsen forrentes med fast årlig kuponrente på 6,5% indtil den 29-09-2025. Derefter med 6 måneders CIBOR med tillæg.

Hybrid kernekapital er uden forfald. Betaling af renter er frivillig og kapitalbeviserne er uopsigelige fra kapitalbevisernes side. Derfor behandles hybrid kernekapital regnskabsmæssigt som egenkapital.

	Koncern		Bank	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Note 19 Eventualforpligtelser				
Finansgarantier	418.863	282.752	418.863	282.752
Tabsgarantier for realkreditlån	121.828	122.748	121.828	122.748
Øvrige eventualforpligtelser	32.785	33.335	32.785	33.335
I alt	573.476	438.835	573.476	438.835

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 arbejdsгарantier. 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. 91 mio. kr. pr. 30. juni 2025.

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.

Moderselskab:

Nordfyns Bank er administrationsselskab 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 for de sambeskattede selskaber.

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Bank	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Note 20 Kapitalforhold				
Aktionærernes egenkapital ifølge regnskab	735.561	732.942	735.561	732.942
Foreslået udbytte	0	-21.450	0	-21.450
Urevideret resultat	-23.975	0	-23.975	0
Fradrag kapitalandele i finansielle enheder	-108.300	-109.522	-108.149	-109.323
Fradrag immaterielle aktiver	-2.153	-2.632	0	0
Fradrag udskudte skatteaktiver	0	0	-641	-641
NPE-backstoppe fradrag	-17.993	-15.376	-17.993	-15.376
Andre fradrag mm.	-14.073	-10.431	-14.073	-10.431
Egentlig kernekapital	569.067	573.531	570.730	575.721
Hybrid kernekapital	0	50.000	0	50.000
Kernekapital efter fradrag	569.067	623.531	570.730	625.721
Supplerende kapital	64.424	29.788	64.424	29.788
Kapitalgrundlag	633.491	653.319	635.154	655.509
Risikoeksponeringer:				
Kreditrisiko	1.983.593	1.683.426	1.936.903	1.624.916
Markedsrisiko	409.534	314.213	409.534	314.213
Operationel risiko	385.155	520.773	364.402	486.866
Risikoeksponeringer	2.778.282	2.518.412	2.710.839	2.425.995
Egentlig kernekapitalprocent	20,5	22,8	21,1	23,7
Kernekapitalprocent	20,5	24,8	21,1	25,8
Kapitalprocent	22,8	25,9	23,4	27,0
Kapitalkrav fra søjle I (8 pct.)	222.263	201.473	216.867	194.080

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 2025 har der ikke været usædvanlige transaktioner med nærtstående parter.

Banken har i 1. halvår 2024 erhvervet en domicilejendom for i alt 5,1 mio. kr. fra nærtstående til ét af bankens bestyrelsesmedlemmer samt modtaget advokatbistand fra et bestyrelsesmedlem i forbindelse med handlens berigtigelse. Transaktionerne er sket på markedsmæssige vilkår.

Der henvises i øvrigt til årsrapporten 2024 for en nærmere beskrivelse af transaktioner med nærtstående parter.

Note 22 Dagsværdi af finansielle instrumenter

Finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i 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.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 22 Dagsværdi af finansielle instrumenter (fortsat)

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, 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 2025 eller 1. halvår 2024 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 2025				
	Noterede priser (niveau 1)	Observerbare input (niveau 2)	Ikke obser- verbare input (niveau 3)	I alt bogført værdi
Obligationer til dagsværdi	1.675.900	0	0	1.675.900
Aktier mv.	2.981	13.429	185.301	201.711
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	1.054.892	0	1.054.892
Afledte finansielle instrumenter (netto)	0	0	102	102
Indlån i puljeordninger	0	-1.054.892	0	-1.054.892
I alt	1.678.881	13.429	185.403	1.877.713

Koncern 1. halvår 2024				
	Noterede priser (niveau 1)	Observerbare input (niveau 2)	Ikke obser- verbare input (niveau 3)	I alt bogført værdi
Obligationer til dagsværdi	1.510.447	0	0	1.510.447
Aktier mv.	1.025	10.265	179.994	191.284
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	948.810	0	948.810
Afledte finansielle instrumenter (netto)	0	0	-55	-55
Indlån i puljeordninger	0	-948.810	0	-948.810
I alt	1.511.472	10.265	179.939	1.701.676

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 22 Dagsværdi af finansielle instrumenter (fortsat)

Følsomhedsoplysninger

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 135 mio.kr. (2024: 138 mio. kr.), hvilket svarer til 73% (2024: 76%) 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. (2024: 0,8 mio. kr.)

Finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen baseret på ikke observerbare input	30.06.2025	30.06.2024
Regnskabsmæssig værdi primo	188.933	183.679
Realiserede kursreguleringer i resultatopgørelsen	88	117
Urealiserede kursreguleringer i resultatopgørelsen	-3.266	-1.066
Afledte finansielle instrumenter	59	-185
Køb	7.625	2.391
Salg	-8.036	-4.997
Regnskabsmæssig værdi ultimo	185.403	179.939

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Koncern

Banken

Note 23 Udlån og garantidebitorer fordelt på brancher

	30.06.2025	pct	31.12.2024	pct	30.06.2025	pct	31.12.2024	pct
Offentlige myndigheder	2.242	0,1	2.250	0,1	2.242	0,1	2.250	0,1
Erhverv								
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	61.439	2,5	57.136	2,5	28.424	1,2	25.642	1,2
Industri og råstofudvinding	102.718	4,1	95.481	4,1	93.594	3,9	79.382	3,7
Energiforsyning	19.845	0,8	14.398	0,6	12.910	0,5	14.398	0,7
Bygge og anlæg	131.959	5,3	128.761	5,6	82.287	3,5	79.452	3,7
Handel	159.555	6,4	152.938	6,6	117.833	4,9	122.914	5,7
Transport, hoteller og restauranter	450.362	18,0	401.515	17,4	41.080	1,7	47.696	2,2
Information og kommunikation	6.018	0,2	3.111	0,1	2.956	0,1	2.688	0,1
Finansiering og forsikring	74.838	3,0	84.886	3,7	580.914	24,4	489.770	22,8
Fast ejendom	263.941	10,5	259.035	11,3	258.388	10,8	251.600	11,7
Øvrige erhverv	168.212	6,6	166.240	7,2	97.732	4,1	95.729	4,5
Erhverv i alt	1.438.887	57,4	1.363.501	59,1	1.316.118	55,1	1.209.271	56,3
Private	1.063.820	42,5	936.422	40,8	1.063.820	44,8	936.422	43,6
I alt	2.504.949	100,0	2.302.173	100,0	2.382.180	100,0	2.147.943	100,0

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 24 Segmentoplysninger for koncernen

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

Bankforretninger omfatter driften i Nordfyns Bank.

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

Øvrige omfatter elimineringsposter.

Der er ikke sket sammenlægning af driftssegmenter.

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

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

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

Forretningsegmenter 1. halvår 2025	Bank for- retninger	Leasing	Øvrige	Koncern 0
Netto renteindtægter	58.213	7.717	0	65.930
Netto gebyrindtægter m.v.	66.635	50	0	66.685
Kursregulering	3.558	0	0	3.558
Øvrige indtægter	634	3.705	-542	3.797
Bruttoindtjening	129.040	11.472	-542	139.970
Omkostninger	97.478	8.242	-542	105.178
Af- og nedskrivninger på immat. og materielle aktiver	4.800	781	0	5.581
Nedskrivninger på udlån	-6.890	1.351	0	-5.539
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	0	0
Resultat før skat	33.652	1.098	0	34.750
Indlån	3.543.524	85.428	0	3.628.952
Udlån	1.726.881	624.545	-506.077	1.845.349
Kapitalandele i associerede virksomheder	372	0	0	372
Garantier	573.476	0	0	573.476
Obligationer og aktier	1.877.611	0	0	1.877.611
Aktiver i alt	5.678.578	641.178	-530.683	5.789.073
Forpligtelser i alt	4.893.018	617.267	-506.773	5.003.512
Tilgang immaterielle og materielle aktiver	968	50	0	1.018
Antal medarbejdere	114,3	13,2	0,0	127,5

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 24 Segmentoplysninger for koncernen (fortsat)

Forretningsegmenter 1. halvår 2024	Bank for- retninger	Leasing	Øvrige	Koncern
Netto renteindtægter	71.317	8.785	0	80.102
Netto gebyrindtægter mv.	65.913	491	0	66.404
Kursregulering	4.554	0	0	4.554
Øvrige indtægter	946	2.339	-526	2.759
Bruttoindtjening	142.730	11.615	-526	153.819
Omkostninger	86.511	7.329	-526	93.314
Af- og nedskrivninger på immat. og materielle aktiver	3.725	413	0	4.138
Nedskrivninger på udlån	-8.417	-457	0	-8.874
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	0	0
Resultat før skat	60.911	4.330	0	65.241
Indlån	3.226.373	93.458	0	3.319.831
Udlån	1.604.634	560.153	-425.140	1.739.647
Kapitalandele i associerede virksomheder	355	0	0	355
Garantier	474.347	0	0	474.347
Obligationer og aktier	1.701.731	0	0	1.701.731
Aktiver i alt	5.200.163	570.576	-458.612	5.312.127
Forpligtelser i alt	4.450.843	544.761	-432.797	4.562.807
Tilgang immaterielle og materielle aktiver	9.313	2.861	0	12.175
Antal medarbejdere	109,9	13,7	0,0	123,6

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 25 Femårsoversigt, hoved og nøgletal	Koncern				
	2025	2024	2023	2022	2021
Resultatopgørelse 1. halvår					
Netto rente- og gebyrindtægter	132.615	146.505	133.869	106.414	107.681
Kursreguleringer	3.558	4.554	11.576	-17.347	3.536
Udgifter til personale og administration	105.162	92.942	83.555	79.656	73.680
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-5.539	-8.874	-4.652	-4.111	-18.138
Periodens resultat efter skat	25.587	47.790	50.987	11.904	44.680
Balance pr. 30.06					
Udlån	1.845.349	1.739.647	1.759.605	1.789.941	1.680.050
Aktionærernes egenkapital	735.561	699.320	623.814	559.902	520.221
Aktiver i alt	5.789.073	5.312.127	5.008.307	4.817.866	4.795.341
Nøgletal					
Kapitalprocent	22,8	24,5	23,4	19,9	17,5
Kernekapitalprocent	20,5	23,4	20,1	18,0	15,6
Egenkapitalforrentning før skat*	4,5	9,2	10,8	2,4	11,0
Egenkapitalforrentning efter skat*	3,3	6,6	8,2	1,9	8,6
Indtjening pr. omkostningskrone	1,3	1,7	1,8	1,2	1,9
Renterisiko	3,2	2,5	2,4	1,6	0,8
Valutaposition	1,3	2,7	1,6	1,2	2,2
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	50,9	52,4	54,4	56,7	55,0
Udlån i forhold til egenkapital	2,3	2,3	2,6	2,9	2,9
Periodens udlånsvækst	4,2	0,2	-0,7	5,1	1,9
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	566	532	538	468	444
Summen af store eksponeringer (< 175%)	66,0	66,2	92,7	95,9	121,9
Periodens nedskrivningsprocent	-0,2	-0,4	-0,2	-0,1	-0,6
Akk. nedskrivningsprocent	3,4	4,1	4,0	3,3	3,7
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem periodens resultat og aktiver i alt	0,4	0,9	1,0	0,2	0,9

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 25 Femårsoversigt, hoved og nøgletal (fortsat)	Banken				
	2025	2024	2023	2022	2021
Resultatopgørelse 1. halvår					
Netto rente- og gebyrindtægter	124.850	137.232	124.963	101.614	103.519
Kursreguleringer	3.558	4.554	11.576	-17.347	3.536
Udgifter til personale og administration	97.462	86.139	74.940	73.661	67.919
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-6.890	-8.417	-4.031	-5.330	-19.452
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	854	3.366	3.594	2.148	1.029
Periodens resultat	25.587	47.490	50.987	11.904	44.680
Balance pr. 30.06					
Udlån	1.726.881	1.604.634	1.624.239	1.654.332	1.557.050
Aktionærernes egenkapital	735.561	699.320	623.814	559.902	520.221
Aktiver i alt	5.678.578	5.200.164	4.898.740	4.704.127	4.692.967
Nøgletal					
Kapitalprocent	23,4	25,1	23,9	20,4	17,8
Kernekapitalprocent	21,1	24,0	20,5	18,3	15,8
Egenkapitalforrentning før skat*	4,5	9,1	10,7	2,3	10,9
Egenkapitalforrentning efter skat*	3,3	6,6	8,2	1,9	8,6
Indtjening pr. omkostningskrone	1,4	1,8	1,9	1,2	2,1
Renterisiko	3,2	2,5	2,4	1,6	0,8
Valutaposition	1,3	2,8	1,6	1,2	2,2
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	48,7	49,7	51,7	54,0	52,4
Udlån i forhold til egenkapital	2,2	2,1	2,4	2,7	2,7
Periodens udlånsvækst	6,5	0,7	-0,5	4,8	1,5
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	560	539	544	473	448
Summen af store eksponeringer (< 175%)	62,0	64,1	90,5	94,6	116,8
Periodens nedskrivningsprocent	-0,3	-0,4	-0,2	-0,2	-0,7
Akk. nedskrivningsprocent	3,4	4,1	4,0	3,2	3,6
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem periodens resultat og aktiver i alt	0,5	0,9	1,0	0,3	1,0
Nøgletal pr aktie (Kr. pr. aktie á 100 kr.)					
Periodens resultat pr. aktie	16	29	31	7	27
Indre værdi pr. aktie	448	426	380	341	317
Udbytte pr. aktie	0	0	0	0	0
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	31,8	11,8	8,6	33,4	8,9
Børskurs/indre værdi pr. aktie	1,1	0,8	0,7	0,7	0,8

Nøgletal er beregnet og opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav.

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

KVARTALSSAMMENLIGNING

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern				
	Q2 2025	Q1 2025	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024
Resultatopgørelse					
Netto renteindtægter	32.951	32.979	36.565	38.784	40.186
Netto rente- og gebyrindtægter	71.713	60.902	61.132	63.335	76.174
Kursreguleringer	-4.155	7.713	9.048	17.569	-2.715
Andre driftsindtægter	1.863	1.934	1.789	1.878	1.360
Udgifter til personale og administration	57.104	48.058	47.042	45.421	47.812
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	2.799	2.782	9.937	2.176	2.084
Andre driftsudgifter	16	0	-1	0	372
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-4.195	-1.344	3.791	-5.629	-2.109
Resultat før skat	13.697	21.053	11.217	40.814	26.660
Skat	4.843	4.320	7.937	8.610	8.924
Periodens resultat	8.854	16.733	3.280	32.204	17.736
Balance i alt					
Udlån	1.845.349	1.803.055	1.771.057	1.760.908	1.739.647
Indlån ekskl. indlån i puljeordninger	3.628.952	3.419.239	3.412.132	3.315.105	3.319.831
Aktionærernes egenkapital	735.561	727.516	732.942	730.709	699.320
Hybrid kernekapital	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000
Balance i alt	5.789.073	5.548.195	5.521.379	5.374.885	5.312.127
Ikke balanceførte poster					
Garantier	573.476	492.927	438.835	412.486	474.347
Nøgletal					
Kapitalprocent	22,8	25,4	25,9	24,3	24,5
Kernekapitalprocent	20,5	23,0	24,8	23,2	23,4
Egenkapitalforrentning før skat*	1,8	2,8	1,4	5,6	3,7
Egenkapitalforrentning efter skat*	1,1	2,2	0,3	4,4	2,4
Indtjening pr. omkostningskrone	1,2	1,4	1,2	2,0	1,6
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	566	539	532	565	532
Periodens tabs- og nedskrivningsprocent	-0,2	-0,1	0,0	-0,3	-0,1
Akk. nedskrivningsprocent	3,4	3,9	4,1	4,0	4,1
Periodens udlånsvækst	2,3	1,8	0,6	1,2	-0,3
Udlån i forhold til egenkapital	2,3	2,3	2,4	2,4	2,5

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finanstilsynets definitioner.

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

LEDELSENS PÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 1. januar – 30. juni 2025 for Aktieselskabet Nordfyns Bank.

Halvårsrapporten 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 halvårsrapporten giver et retvisende billede af koncernens aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2025 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. januar – 30. juni 2025.

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.

Halvårsrapporten har hverken været underlagt revision eller review.

Odense, den 28. august 2025

DIREKTIONEN

Holger Bruun
Adm. direktør

Odense, den 28. august 2025

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 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
Næsby	Bogensevej 58	5270 Odense N	59 48 95 80
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