

Halvårsrapport H1-2023



INDHOLD

Koncernens hoved- og nøgletal	side 3
Ledelsesberetning	side 4
Resultatopgørelse	side 7
Balance	side 9
Egenkapitalopgørelse	side 11
Pengestrømsopgørelse	side 13
Noter	side 14
Kvartalsammenligning	side 28
Ledelsens påtegning	side 29
Selskabsoplysninger	side 30

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL

RESULTATOPGØRELSE (1.000 kr.)	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Hele 2022
Netto rente- og gebyrindtægter	133.869	106.414	217.473
Andre driftsindtægter	4.469	5.869	10.519
Udgifter til personale og administration	83.555	79.656	161.883
Andre driftsudgifter	193	193	416
Afskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	4.291	4.286	7.954
Basisindtjening *	50.299	28.148	57.739
Kursreguleringer	11.576	- 17.347	- 19.402
Nedskrivninger på udlån m.v.	-4.652	- 4.111	7.264
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	20
Resultat før skat	66.527	14.912	31.093
Skat	15.540	3.008	5.670
Periodens resultat	50.987	11.904	25.423
Renteudgift til indehavere af hybrid kernekapital	1.612	1.612	3.250

BALANCEPOSTER OG GARANTIER

Indlån (ekskl. indlån i puljer)	3.233.356	3.158.546	3.376.247
Udlån	1.759.605	1.789.941	1.771.787
Aktiver	5.008.307	4.817.866	5.076.485
Aktionærernes egenkapital	623.814	559.902	574.439
Hybrid kernekapital	50.000	50.000	50.000
Garantier m.v.	736.814	1.144.009	825.394

UDVALGTE NØGLETAL

Kapitalprocent	23,4	19,9	23,0
----------------	------	------	------

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

LEDELSSESBERETNING

Koncernen Nordfyns Bank har for 1. halvår 2023 realiseret et meget tilfredsstillende resultat før skat på 66,5 mio. kr. og et resultat efter skat på 51,0 mio. kr.

Resultatet er bedre end forventet ved årets start og koncernen har senest den 7. juli 2023 opjusteret forventningerne for hele 2023. Koncernen forventer nu for hele 2023 et resultat før skat i niveauet 95 - 115 mio. kr. mod oprindeligt udmeldte forventninger om et resultat på 60 - 70 mio. kr. Der henvises i øvrigt til afsnittet: 'Forventninger til 2023'.

Basisindtjeningen har udviklet sig særdeles positivt og er steget med 79%, og udgør 50,3 mio. kr. i 1. halvår 2023 mod 28,1 mio. kr. i samme periode sidste år.

Resultatopgørelsen

Netto rente- og gebyrindtægter

Koncernens samlede netto renteindtægter er steget 63,7% og udgør 79,1 mio. kr. i 1. halvår 2023 mod 48,3 mio. kr. i samme periode sidste år.

Efter flere år med et historisk lavt renteniveau og negative indlånsrenter er det generelle renteniveau steget. Nationalbanken har det seneste år ad flere omgange forhøjet den officielle rentesats, renterne på obligationsmarkedet er steget og negative indlånsrenter er afskaffet for alle produkter.

Stigningen i koncernens samlede netto renteindtægter kan henføres til effekten af det stigende renteniveau. Påvirkningen af de enkelte renteposter er beskrevet i efterfølgende afsnit.

Renteindtægter fra tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker udgør 9,9 mio. kr. mod 0,0 mio. kr. i 1. halvår 2022. Dette er en effekt af, at Nationalbanken har forhøjet rentesatsen for indestående på foliokontoen således, at koncernen får renter af overskudslikviditet placeret i Nationalbanken.

Renteindtægter fra udlån udgør 64,2 mio. kr., som er en stigning på 19,0 mio. kr. sammenlignet med 1. halvår 2022. Dette kan primært henføres til gennemførte renteforhøjelser.

Renteindtægterne fra obligationer udgør netto 12,9 mio. kr., hvilket er en stigning på 12,1 mio. kr. i forhold til sidste år. Stigningen kan primært henføres til udviklingen i det generelle renteniveau.

Renteudgifter til indlån udgør 3,9 mio. kr. i 1. halvår 2023. I samme periode sidste år udgjorde indlånsrenterne en nettoindtægt på 7,0 mio. kr. Sammenlignet med sidste år svarer det til, at nettoomkostningen til indlånsrenter er steget med 10,9 mio. kr. Stigningen kan primært henføres til den generelle renteudvikling i samfundet og afskaffelsen af negative indlånsrenter.

Renteudgifter til udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud stiger med 1,7 mio. kr. til i alt 3,8 mio. kr.

Koncernens gebyrer og provisionsindtægter udgør 54,9 mio. kr., hvilket er et fald på 4,3 mio. kr. sammenlignet med 1. halvår 2022.

Aktivitetsniveauet på boligområdet, herunder aktivitetsniveauet for konvertering af realkreditlån, har været faldende. Sidste år var aktivitetsniveauet på dette område meget højt, så det faldende aktivitetsniveau er forventet.

Netto rente- og gebyrindtægterne udgør i alt 133,9 mio. kr. Andre driftsindtægter udgør 4,5 mio. kr. Netto rente- og gebyrindtægter

samt andre driftsindtægter er steget fra 112,3 mio. kr. i 1. halvår 2022 til 138,3 mio. kr. i 1. halvår 2023. En stigning på i alt 23,2%.

Kursreguleringer

Koncernen har i 1. halvår 2023 samlet set haft positive kursreguleringer på 11,6 mio. kr. mod negative kursreguleringer på 17,3 mio. kr. i 1. halvår 2022.

For 1. halvår 2023 udgør kursregulering af obligationsbeholdningen 5,0 mio. kr. Kursregulering af aktiebeholdningen (primært sektoraktier) udgør 5,2 mio. kr. Valutakursreguleringer mv. udgør 1,4 mio. kr.

Omkostninger

Koncernens samlede udgifter til personale og administration udgør 83,6 mio. kr. i 1. halvår 2023, hvilket er en stigning på 4,9% sammenlignet med samme periode sidste år. Stigningen i koncernens samlede udgifter er drevet af stigende udgifter til personale, hvorimod øvrige administrationsudgifter falder marginalt.

Udgifter til personale stiger som følge af flere ansatte, overenskomstmæssige lønstigninger samt engangsudgifter.

Af- og nedskrivningerne udgør 4,3 mio. kr. i 1. halvår 2023, hvilket er samme niveau som sidste år.

Nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån mv. udgør en indtægt på 4,7 mio. kr. i 1. halvår 2023 mod en indtægt på 4,1 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 5,6 mio. kr. Nedskrivninger på eksponeringer i stadie 3 omfatter både kunder, som er blevet kreditforringede i løbet af 1. halvår samt tilbageførte nedskrivninger på kunder hvis økonomiske forhold er forbedret i løbet af 1. halvår.

Driftspåvirkningen for eksponeringer i stadie 1 og stadie 2 udgør netto en udgift på 0,2 mio. kr. Der er sket en justering vedrørende nedskrivningsmodellens fremadskuende informationer, som har medført en mindre udgift. Samtidigt har et fald i de samlede eksponeringer medført et lavere nedskrivningsbehov og dermed en mindre indtægt.

Der er fortsat usikkerhed om den fremtidige makroøkonomiske udvikling som følge af et stigende renteniveau, inflation, lave vækstforventninger og en afmatning på boligmarkedet samt andre samfundsøkonomiske forhold. Det er usikkert i hvilket omfang dette vil påvirke både virksomheders og private kunders økonomi på længere sigt. En negativ udvikling i økonomien kan for nogle kunders vedkommende medføre en dårligere kreditbonitet eller at kunder kommer i økonomiske vanskeligheder. Dette vil alt andet lige medføre en stigning i det forventede kredittab.

Derfor er det ledelsens opfattelse, at der er behov for et ledelsesmæssigt skøn til de modelberegne forventede kredittab. Det samlede ledelsesmæssige skøn vedrørende forventede kredittab er pr. 30. juni 2023 opgjort til i alt 19,7 mio. Dette er en stigning i forhold til 31. december 2022, og påvirker driften i 1. halvår 2023 med en udgift på 0,7 mio. kr.

Resultat af tilknyttede virksomheder

Bankens datterselskab, Nordfyns Finans, har i 1. halvår 2023 realiseret et resultat efter skat på 3,6 mio. kr. mod 2,1 mio. kr. i samme periode 2022. Stigningen i resultatet drives af en fremgang i nettoindtjeningen samt et lavere nedskrivningsbehov. Omkostningerne er højere end sidste år.

Balance

Koncernens udlån udgør 1,8 mia. kr., hvilket er et fald på 0,7% i forhold til 31. december 2022.

Indlån (ekskl. indlån i puljeordninger) udgør 3,2 mia. kr., hvilket er et fald på 4,3% i forhold til 31. december 2022. Indlån i puljeordninger er steget med 5,9% i forhold til 31. december 2022 og udgør aktuelt 0,8 mia. kr.

Nordfyns Bank har i januar 2023 indfriet SNP-obligationer for i alt 20 mio. kr.

Aktionærernes egenkapital udgør 623,8 mio. kr., hvilket er en stigning på 49,4 mio. kr. Stigningen kan henføres til periodens resultat med fradrag af rente vedrørende hybrid kernekapital.

Likviditet

Liquidity Coverage Ratio (LCR) stiller krav til likviditetsbufferens størrelse og sammensætning i forhold til et stressscenario på 30-dages sigt. LCR skal udgøre mindst 100%. Koncernen har pr. 30. juni 2023 opgjort LCR til 538%.

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 2023 opgjort NSFR til 172%.

Kapitalforhold

Koncernens kapitalgrundlag er ved udgangen af 1. halvår 2023 opgjort til 570,6 mio. kr. mod 586,7 mio. ved udgangen af 2022.

Koncernens samlede risikoeksponering er ved udgangen af 2022 opgjort til 2.438,3 mio. kr. mod 2.554,8 mio. kr. ved udgangen af 2022.

Den egentlige kapitalprocent er opgjort til 18,0, mens den samlede kapitalprocent er opgjort til 23,4. Koncernen lever dermed op til målsætningen om, at den egentlige kernekapitalprocent skal være minimum 14,5 og den samlede kapitalprocent skal være minimum 18,5.

Koncernen har opgjort det individuelle solvensbehov til 11,3%. Den solvensmæssige overdækning er opgjort til 12,1 procentpoint svarende til 294,2 mio. kr.

Det kombinerede bufferkrav udgør 5,0% bestående af kapitalbevarende bufferen på 2,5% og den kontracykliske kapitalbuffer på 2,5%. Det medfører at koncernens kapitaloverdækning, i forhold til det opgjorte solvensbehov med tillæg af bufferkrav, udgør 7,1 procentpoint svarende til 172,3 mio. kr.

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

Alle danske pengeinstitutter har af Finanstilsynet fået fastsat et krav til nedskrivningsegnede passiver (NEP-krav), som skal indføres frem mod 1. januar 2024.

Finanstilsynet genberegner og fastsætter NEP-kravet én gang årligt, hvorfor NEP-kravet og indfasningen frem i tid ændrer sig fra år til år. Det af Finanstilsynets seneste fastsatte NEP-krav gældende fra 1. januar 2023, og den tilknyttede indfasning fremgår af oversigten nedenfor.

Indfasning af NEP-krav NEP-krav i pct. af risikovægtede eksponeringer	i pct.
1. januar 2023	13,3
1. januar 2024	14,0

Koncernen har aktuelt, ud over kapitalgrundlaget, SNP-udstedelser for 25 mio. kr., som opfylder kravene til finansiering af NEP-kravet.

Koncernens samlede kapitalkrav, bestående af NEP-kravet med tillæg af det kombinerede bufferkrav, udgør 30. juni 2023 18,3%. I forhold til dette opgjorte kapitalkrav har koncernen en kapitaloverdækning på 6,1 procentpoint svarende til 149,5 mio. kr.

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 2023 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	91%
Udlånsvækst	< 20%	-1,8%
Ejendoms eksponering	< 25% af udlån og garantier	11,6%
Likviditetspejlemærke	Fremskrevet LCR-krav > 100%	579%

Forventninger til 2023

Den 8. december 2022 meldte koncernen ud om forventninger for hele 2023 til et resultat før skat i niveauet 60 - 70 mio. kr.

Den 13. april 2023 opjusterede koncernen forventninger for hele 2023 til et resultat før skat i niveauet 80 - 100 mio. kr. som følge af større indtjening end forventet drevet af et stigende renteniveau samt et lavere nedskrivningsbehov.

Den 7. juli 2023 opjusterede koncernen forventninger for hele 2023 til et resultat før skat i niveauet 95 - 115 mio. kr. som følge af større indtjening end forventet, højere kursreguleringer samt et lavere nedskrivningsbehov. Koncernen fastholder disse seneste 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

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, der er af betydning for bedømmelsen af periodens resultat.

Finansielle og forretningsmæssige målsætninger

Nordfyns Banks overordnede strategi er at forblive et selvstændigt og konkurrencedygtigt pengeinstitut med henblik på at skabe størst muligt afkast til aktionærerne, at være en god og attraktiv arbejdsplads og sikre høj kundetilfredshed gennem fokus på nærvær, engagement og kompetence.

Nordfyns Bank ønsker en decentral beslutningskompetence via et filialnet med fokus på proaktiv rådgivning af såvel privat- som erhvervs-kunder. Banken har 3 erhvervscentre, der samlet set dækker bankens markedsområde. Banken har 7 filialer, som tilbyder personlig og individuel rådgivning af privatkunder. Det er koncernens mål at operere inden for transparente forretningsområder.

Markedsområde

Det er Nordfyns Banks målsætning at være en synlig og engageret medspiller i bankens markedsområde. Banken har defineret Fyn samt Fredericia, Vejle og Kolding kommuner som markedsområde. Bankens 100% ejede datterselskab, Nordfyns Finans har hele Danmark som markedsområde.

Medarbejdere

Det er målet at sikre et højt kompetenceniveau for alle koncernens medarbejdere. Fastholdelse og udvikling af kompetencer sker ved en kombination af uddannelse og ved i det daglige at sikre så optimale muligheder for faglig sparring som muligt.

Lokalsamfundene

Det er bankens ønske at spille en aktiv rolle i de lokalsamfund, hvor banken er repræsenteret. Det gælder som forretningsmæssig samarbejdspartner for både erhvervsdrivende og for private. Det er vigtigt, at banken bakker op om lokale initiativer, hjælper lokale virksomheder med rådgivning og finansiering, så der kan skabes nye og fastholdes eksisterende arbejdspladser til gavn for lokalsamfundet.

Banken støtter løbende op om bl.a. sport og kultur og foreningslivet gennem sponsorater og aktivitetsaktuelle tilskud. Det engagement og den støtte, som gives til lokalsamfundene, sker i en forventning om, at interessen er gensidig, således at lokalsamfundene også tilgodeser banken med bankforretninger, kundehenvisninger m.v.

Det er bankens klare overbevisning, at alle interessenter i og omkring banken spiller en vigtig rolle nu og i fremtiden, og banken ser det som en vigtig samfundsmæssig rolle, at bidrage til en fortsat positiv udvikling af lokalsamfundene.



Kundesegmenter

Bankens målgruppe er privatkunder samt små og mellemstore erhvervs-kunder. Det er målet at være privatkundernes bank gennem alle livets faser og derved fastholde kunderne samt tiltrække nye kunder. Det er målet at øge andelen af eksponeringer til erhvervs-kunder. Det skal ske gennem en løbende aktiv indsats overfor denne målgruppe.

De kommende generationer af kunder vil stille stigende krav til de digitale løsninger, som banken tilbyder, og derfor er teknologisk udvikling et nøgleområde og en afgørende forudsætning for at kunne drive en effektiv bank i fremtiden.

Formidling af produkter på bankområdet

Nordfyns Bank tilbyder traditionelle ind- og udlånsprodukter.

For så vidt angår andre områder end ind- og udlån er det bankens målsætning enten via egne produkter eller via samarbejder at sikre et godt og konkurrencedygtigt produktsortiment til alle kundese-gmenter.

De kommende år vil formuerådgivningen blive et centralt omdrejningspunkt i den proaktive rådgivning af såvel privat- som erhvervs-kunder. Målsætningen er at yde en mere helhedsorienteret rådgivning.

Bæredygtighed forventes også i højere grad at blive et tema i den rådgivning og de produkter, der tilbydes. Vi ser det allerede i dag på investeringsområdet, hvilket allerede fremgår af bankens erklæring om disclosurevalg. Af øvrige produkter kan det nævnes, at banken tilbyder lån til såvel privat- som erhvervssegmentet, hvor pris og omkostninger er reduceret, såfremt låneformålet er CO₂-reducerende foranstaltninger. Det kan eksempelvis være til el-biler, solceller, varmepumper m.v.

Formidling af leasing

Gennem bankens 100% ejede leasingselskab, Nordfyns Finans A/S, tilbydes leasing af aktiver til erhvervs-kunder. Nordfyns Finans leaser primært aktiver inden for områder/brancher, hvor man har en høj kendskabsgrad.

Indtjening

De aktuelle samfundsøkonomiske udsigter har skiftet karakter. Efter en langvarig periode med meget lave renter, har en kraftig inflation sat gang i betydelige rentestigninger. Hertil kommer, at den aktuelle krise i Ukraine medfører ustabilitet både i sikkerhedsmæssigt og et pris- og forsyningsmæssigt billede. Det har medført en økonomisk afmatning, som har ramt både virksomheder og husholdninger.

Det har på den ene side medført et lavere aktivitetsniveau indenfor rentefølsomme områder, som bolighandel og værdipapirmarkedet. Modsat har de stigende renter betydet, at rentemarginalen er udvidet til et mere normalt niveau. Samlet set har det en positiv indvirkning på koncernens topline. Øget lovgivning og anden regulering af banksektoren samt udvikling af ny teknologi lægger til stadighed pres på omkostninger. Disse forhold har indflydelse på bankens resultat.

Koncernens forretningsmodel og vækststrategi betyder, at omkostningsprocenten fortsat vil være relativ høj. Det er ledelsens målsætning, at vækst og effektivisering løbende skal nedbringe omkostningsprocenten.

Koncernens målsætning for egenkapitalforretningen efter skat er med udgangspunkt i de ovenfor nævnte forudsætninger 10-13%. Målsætningen er dynamisk og tilpasses de økonomiske vilkår, vi er en del af.

Kapitalmålsætning og -politik

Nordfyns Bank ønsker overordnet, at koncernen har tilstrækkelig kapital til at dække fremtidig vækst samt opfylde de øgede kapitalkrav.

Det er koncernens målsætning, at den egentlige kernekapitalprocent skal være minimum 14,5 og den samlede kapitalprocent skal være minimum 18,5. Målsætningerne vil løbende blive revurderet i forhold til ændringer i kapitalkravene.

Det er koncernens målsætning, at den kapitalmæssige overdækning i forhold til det enhver tid opgjorte kapitalkrav, som minimum skal udgøre 3 procentpoint. Kapitalkravet opgøres som det opgjorte solvensbehov tillagt kapitalbevaringsbufferen, den kontracykliske buffer samt NEP-tillægget.

Kapitalmålsætningerne er alle minimumstal, som skal være opfyldt ultimo året.

Det er koncernens mål at have tilstrækkelig kapital til, at kunne opfylde et samlet kapitalkrav i niveauet 24%.

Udbyttepolitik

Overordnet ønskes en kapitalstruktur, der tilgodeser banken og bankens aktionærer bedst muligt. Det er bankens politik, at aktuelle kapitalkrav skal dækkes af egentlig kernekapital samtidig med, at der, helt eller delvist, er et ønske om at gøre brug af de kapitalinstrumenter, der er tilgængelige i markedet.

Med de aktuelle forhold samt fremskrivning af koncernens kapitalplan, forventes målsætningen om tilstrækkelig kapitalmæssig overdækning at være opfyldt ved udgangen af 2023, således der kan påbegyndes en kapitaludlodning fra og med regnskabsåret 2023. Målet er under hensyntagen til vækstplaner og kapitalpolitik at udlodde 25-50% af årets resultat som udbytte og/eller aktietilbagekøb.

RESULTATOPGØRELSE

for perioden 1. januar - 30. juni

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
Note		2023	2022	2023	2022
3	Renteindtægter opgjort efter den effektive rentemetode	74.119	45.220	65.014	37.705
3	Andre renteindtægter	12.921	1.670	12.862	1.634
3	Positive renteudgifter på finansielle forpligtelser	0	7.120	0	7.120
4	Renteudgifter	-7.956	-2.705	-7.936	-2.484
4	Negative renteindtægter på finansielle aktiver	0	-2.992	0	-2.992
	Netto renteindtægter	79.084	48.313	69.940	40.983
	Udbytte af aktier mv.	3.830	3.993	3.830	3.993
5	Gebyrer og provisionsindtægter	54.861	59.174	52.566	58.032
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	3.906	5.066	1.373	1.394
	Netto rente- og gebyrindtægter	133.869	106.414	124.963	101.614
6	Kursreguleringer	11.576	-17.347	11.576	-17.347
	Andre driftsindtægter	4.469	5.869	475	377
7	Udgifter til personale og administration	83.555	79.656	74.940	73.661
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	4.291	4.286	3.995	3.974
	Andre driftsudgifter	193	193	193	193
8	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-4.652	-4.111	-4.031	-5.330
9	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	3.594	2.148
	Resultat før skat	66.527	14.912	65.511	14.294
10	Skat	15.540	3.008	14.524	2.390
	Periodens resultat	50.987	11.904	50.987	11.904
	Fordeles således:				
	Overført resultat (aktionærernes resultat)	49.375	10.292	49.375	10.292
	Rente til indehavere af hybrid kernekapital	1.612	1.612	1.612	1.612
	I alt	50.987	11.904	50.987	11.904
	Resultat pr. aktie				
11	Resultat pr. aktie, (kr.)	31	7		
11	Resultat pr. aktie, udvandet (kr.)	31	7		

TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

for perioden 1. januar - 30. juni

Periodens resultat	50.987	11.904	50.987	11.904
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Periodens totalindkomst	50.987	11.904	50.987	11.904

BALANCE

Beløb i 1.000 kr.

Note	Koncernen		Banken	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
AKTIVER				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	824.313	873.272	824.313	873.272
12 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	34.461	34.949	34.461	34.949
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.759.605	1.771.787	1.624.239	1.633.124
Obligationer til dagsværdi	1.284.115	1.346.358	1.284.115	1.346.358
Aktier mv.	187.405	172.607	187.405	172.607
Kapitalandele i associerede virksomheder	339	339	339	339
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	25.805	26.711
Aktiver tilknyttet puljeordninger	813.250	768.043	813.250	768.043
Immaterielle aktiver	192	238	0	0
Domicilejendomme	58.058	60.644	58.058	60.644
Øvrige materielle aktiver	9.795	10.035	7.798	8.684
Udsudte skatteaktiver	0	0	5.171	5.171
13 Andre aktiver	33.151	34.874	30.163	30.016
Periodeafgrænsningsposter	3.623	3.339	3.623	3.339
Aktiver i alt	5.008.307	5.076.485	4.898.740	4.963.257

BALANCE

Beløb i 1.000 kr.

Note	Koncernen		Banken	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
PASSIVER				
Gæld				
14 Indlån og anden gæld	3.233.356	3.376.247	3.142.775	3.284.664
15 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	25.000	45.000	25.000	45.000
Indlån i puljeordninger	813.250	768.043	813.250	768.043
Aktuelle skatteforpligtigelser	12.522	2.387	11.644	2.525
16 Andre passiver	137.725	149.094	131.393	139.087
Periodeafgrænsningsposter	1.753	46	1.753	46
Gæld i alt	4.223.606	4.340.817	4.125.815	4.239.365
Hensatte forpligtelser				
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	5.986	5.986	5.986	5.986
Hensættelser til udskudt skat	11.776	11.776	0	0
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer	8.557	9.002	8.557	9.002
Hensatte forpligtelser i alt	26.319	26.764	14.543	14.988
17 Efterstillede kapitalindskud	84.568	84.465	84.568	84.465
Egenkapital				
Aktiekapital	33.000	33.000	33.000	33.000
Andre reserver:				
Lovpligtige reserver	3.419	3.419	18.924	19.830
Overført overskud	587.395	538.020	571.890	521.609
Aktionærer i Nordfyns Bank	623.814	574.439	623.814	574.439
Indehavere af hybrid kernekapital	50.000	50.000	50.000	50.000
Egenkapital i alt	673.814	624.439	673.814	624.439
Passiver i alt	5.008.307	5.076.485	4.898.740	4.963.257
18 Eventualforpligtelser				
19-25 Øvrige noter				

EGENKAPITALOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

Koncern

	Aktie- kapital	Nettoop- skrivning efter indre værdi- metode	Reserve for opskrivning	Overført overskud	Aktionærer i Nordfyns Bank	Hybrid kernekapital	Egenkapital i alt
Egenkapital 01.01.2022	33.000	121	1.096	515.393	549.610	50.000	599.610
Periodens resultat	0	0	0	10.292	10.292	1.612	11.904
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	0	0	0	0
Periodens totalindkomst	0	0	0	10.292	10.292	1.612	11.904
Hensatte renter	0	0	0	0	0	-1.612	-1.612
Transaktioner med ejerne	0	0	0	0	0	-1.612	-1.612
Egenkapital 30.06.2022	33.000	121	1.096	525.685	559.902	50.000	609.902
Egenkapital 01.01.2023	33.000	141	3.278	538.020	574.439	50.000	624.439
Periodens resultat	0	0	0	49.375	49.375	1.612	50.987
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	0	0	0	0
Periodens totalindkomst	0	0	0	49.375	49.375	1.612	50.987
Hensatte renter	0	0	0	0	0	-1.612	-1.612
Transaktioner med ejerne	0	0	0	0	0	-1.612	-1.612
Egenkapital 30.06.2023	33.000	141	3.278	587.395	623.814	50.000	673.814

EGENKAPITALOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

Banken

	Aktie- kapital	Nettoop- skrivning efter indre værdi- metode	Reserve for opskrivning	Overført overskud	Aktionærer i Nordfyns Bank	Hybrid kernekapital	Egenkapital i alt
Egenkapital 01.01.2022	33.000	13.924	1.096	501.590	549.610	50.000	599.610
Periodens resultat	0	148	0	10.144	10.292	1.612	11.904
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	0	0	0	0
Periodens totalindkomst	0	148	0	10.144	10.292	1.612	11.904
Hensatte renter	0	0	0	0	0	-1.612	-1.612
Transaktioner med ejerne	0	0	0	0	0	-1.612	-1.612
Egenkapital 30.06.2022	33.000	14.072	1.096	511.734	559.902	50.000	609.902
Egenkapital 01.01.2023	33.000	16.552	3.278	521.609	574.439	50.000	624.439
Periodens resultat	0	-906	0	50.281	49.375	1.612	50.987
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	0	0	0	0
Periodens totalindkomst	0	-906	0	50.281	49.375	1.612	50.987
Hensatte renter	0	0	0	0	0	-1.612	-1.612
Transaktioner med ejerne	0	0	0	0	0	-1.612	-1.612
Egenkapital 30.06.2023	33.000	15.646	3.278	571.890	623.814	50.000	673.814

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern	
	1.1-30.6.2023	1.1-30.6.2022
Driftsaktivitet		
Resultat før skat	66.527	14.912
Nedskrivninger på udlån mv.	-4.652	-4.111
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	4.291	4.299
Regulering af hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer	-445	-1.348
Amortisering efterstillede kapitalindskud	103	65
Fortjeneste/tab ved salg af materielle aktiver	-15	0
Betalt skat, netto	-5.405	-3.275
	60.404	10.542
Forskydning i driftskapital:		
Udlån, reguleret for periodens nedskrivninger mv.	16.836	-82.213
Indlån	-142.891	118.341
Værdipapirer	47.445	-38.843
Øvrige aktiver og passiver, netto	-7.840	36.011
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-26.046	43.838
Investeringsaktivitet		
Salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver	252	0
Køb af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.657	-1.807
Pengestrømme vedrørende investeringer	-1.405	-1.807
Finansieringsaktivitet		
Udstedte obligationer, indfriet	-20.000	-10.000
Leasingforpligtelser	-1.997	-1.901
Pengestrømme vedrørende finansiering	-21.997	-11.901
Ændring i likvider	-49.447	30.130
Likvider, primo	908.221	858.410
Likvider, ultimo	858.774	888.539
Likvider, ultimo		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender fra centralbanker	824.313	839.091
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	34.461	49.448
Likvider ultimo	858.774	888.539

NOTER

Note 1 Anvendt regnskabspraksis

Koncernhalvårsregnskabet for 1. halvår 2023 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 regnskabsstandarder (IFRS) er fulgt.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2022. Der henvises til årsrapporten 2022 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 2022.

I lighed med 31. december 2022 er der indarbejdet et ledelsesmæssigt skøn til det modelberegnete forventede kredittab. Det ledelsesmæssige skøn udgør pr. 30. juni 2023 19.700 t.kr.

Pr. 30. juni 2023 er tillægget primært foretaget som følge af usikkerheden omkring den fremtidige samfundsøkonomiske udvikling som følge af et stigende renteniveau, inflation, lave vækstforventninger og en afmatning på boligmarkedet samt andre samfundsøkonomiske forhold, som kan medføre, at nogle virksomheder og private kunder kan komme i økonomiske vanskeligheder.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Bank	
		2023	2022	2023	2022
Note 3	Renteindtægter				
	<i>Renteindtægter opgjort efter den effektive rentemetode</i>				
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9.912	28	9.912	28
	Udlån	64.207	45.192	55.102	37.677
	I alt	74.119	45.220	65.014	37.705
	Andre renteindtægter				
	Obligationer	12.862	1.634	12.862	1.634
	Øvrige renteindtægter	59	36	0	0
	I alt	12.921	1.670	12.862	1.634
	Positive renteudgifter på finansielle forpligtelser				
	Indlån	0	7.120	0	7.120
	I alt	0	7.120	0	7.120
Note 4	Renteudgifter				
	<i>Renteudgifter</i>				
	Indlån	-3.861	-69	-3.861	-69
	Udstedte obligationer	-463	-740	-463	-740
	Efterstillede kapitalindskud	-3.313	-1.309	-3.313	-1.309
	Leasingforpligtelse	-290	-289	-290	-289
	Øvrige renteudgifter	-29	-298	-9	-77
	I alt	-7.956	-2.705	-7.936	-2.484
	Negative renteindtægter på finansielle aktiver				
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	-2.115	0	-2.115
	Obligationer	0	-877	0	-877
	I alt	0	-2.992	0	-2.992
Note 5	Gebyrer og provisionsindtægter				
	Værdipapirhandel og depoter	4.233	5.095	4.233	5.095
	Betalingsformidling	9.751	10.706	9.751	10.706
	Lånesagsgebyrer	5.441	9.594	5.441	9.594
	Garantiprovision	17.947	18.687	17.947	18.687
	Øvrige gebyrer og provisioner	17.490	15.092	15.195	13.950
	I alt	54.861	59.174	52.566	58.032
Note 6	Kursreguleringer				
	Obligationer	4.983	-19.164	4.983	-19.164
	Aktier mv.	5.241	444	5.241	444
	Valuta	1.288	1.214	1.288	1.214
	Afledte finansielle instrumenter	64	159	64	159
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	30.617	-123.711	30.617	-123.711
	Indlån i puljeordninger	-30.617	123.711	-30.617	123.711
	I alt	11.576	-17.347	11.576	-17.347

NOTER

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Bank	
		2023	2022	2023	2022
Note 7	Udgifter til personale og administration				
	Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab				
	Lønninger og vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab	2.275	2.257	2.275	2.257
	I alt	2.275	2.257	2.275	2.257
	Personaleudgifter				
	Lønninger	40.454	36.704	34.917	33.178
	Pensioner	4.448	3.944	3.865	3.655
	Udgifter til social sikring	4.707	4.824	4.678	4.795
	I alt	49.609	45.472	43.460	41.628
	Øvrige administrationsomkostninger	31.671	31.927	29.205	29.776
	Udgifter til personale og administration i alt	83.555	79.656	74.940	73.661
	Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede	115,7	113,7	106,1	103,9
Note 8	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender				
	Nedskrivninger/hensættelser i året (netto)	-1.702	-2.816	-1.646	-3.892
	Rente af nedskrevne fordringer	-2.048	-1.578	-1.933	-1.484
	Endeligt tabt ikke tidligere nedskrevet/hensat	705	1.091	369	556
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-1.607	-808	-821	-510
	I alt	-4.652	-4.111	-4.031	-5.330
	Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
	Stadie 1 nedskrivninger:				
	Nedskrivninger primo	19	17	19	17
	Nye nedskrivninger, netto	-2	1	-2	1
	Nedskrivninger ultimo	17	18	17	18
	Nedskrivninger på udlån samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer				
	Stadie 1 nedskrivninger:				
	Nedskrivninger primo	9.558	10.564	8.860	9.731
	Nedskrivninger i perioden (netto)	-581	29	-552	64
	Stadie 1 nedskrivninger ultimo	8.977	10.593	8.308	9.795
	Heraf udgør skønsmæssigt tillæg	2.300	4.215	2.300	4.215
	Stadie 2 nedskrivninger:				
	Nedskrivninger primo	31.218	26.180	28.280	24.375
	Nedskrivninger i perioden (netto)	1.507	-2.425	1.308	-2.790
	Stadie 2 nedskrivninger ultimo	32.725	23.755	29.588	21.585
	Heraf udgør skønsmæssigt tillæg	15.400	13.385	14.200	12.785

NOTER

	Koncern		Bank	
	2023	2022	2023	2022
Beløb i 1.000 kr.				
Note 8 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender (fortsat)				
Stadie 3 nedskrivninger:				
Nedskrivninger primo	69.205	71.574	66.456	67.820
Nedskrivninger i perioden (netto)	-2.626	-421	-2.400	-1.167
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-2.019	-5.081	-1.570	-3.462
Stadie 3 nedskrivninger ultimo	64.560	66.072	62.486	63.191
Heraf udgør skønsmæssigt tillæg	2.000	0	2.000	0
Nedskrivning på tilgodehavende hos kreditinstitutter	17	18	17	18
Nedskrivninger på udlån	97.705	93.661	91.825	87.812
Hensættelser på uudnyttede kreditrammer	1.904	1.710	1.904	1.710
Hensættelser på garantier	6.653	5.049	6.653	5.049
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo (korrektivkonto)	106.279	100.438	100.399	94.589
Akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantidebitorer i pct. af udlån og garantier ultimo perioden	4,0	3,3	4,0	3,2
Note 9 Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder				
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	3.594	2.148
I alt	0	0	3.594	2.148
Note 10 Skat				
Skat af periodens indkomst	15.540	2.958	14.524	2.340
Regulering af tidligere års skat	0	50	0	50
I alt	15.540	3.008	14.524	2.390
Effektiv skatteprocent (pct.)				
Selskabsskatteprocent	22,0	22,0	22,0	22,0
Tillæg vedrørende "Arne"-skat	2,8	0,0	2,8	0,0
Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede omkostninger	-1,5	-2,2	-1,4	-2,3
Resultat af kapitalandele	0,0	0,0	-1,2	-3,3
Regulering af tidligere års skat	0,0	0,0	0,0	0,0
I alt	23,3	19,8	22,2	16,4
Note 11 Resultat pr. aktie				
Beregning af resultat pr. aktie er baseret på følgende grundlag				
Resultat til bankens aktionærer	50.987	11.904		
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.)	31	7		
Resultat pr. aktie, udvandet (kr.)	31	7		

Udbytte

Der er ikke i 2022 og 2023 udbetalt udbytte til bankens aktionærer.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Bank	
		30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Note 12	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	34.461	34.949	34.461	34.949
	I alt	34.461	34.949	34.461	34.949
Note 13	Andre aktiver				
	Tilgodehavender renter	7.562	5.731	7.562	5.731
	Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	684	1.053	684	1.053
	Forskellige debitorer	18.959	20.906	18.959	20.906
	Øvrige aktiver	5.946	7.184	2.958	2.282
	I alt	33.151	34.874	30.163	30.016
Note 14	Indlån og anden gæld				
	På anfordring	2.910.123	3.081.772	2.910.123	3.081.772
	Med opsigelsesvarsel	124.820	91.583	34.239	0
	Tidsindsud	38.165	23.944	38.165	23.944
	Særlige indlånsformer	160.248	178.948	160.248	178.948
	I alt	3.233.356	3.376.247	3.142.775	3.284.664
Note 15	Udstedte obligationer				
	Seniorobligation (ikke foranstillet) udstedt 24.01.2020, indfriet 24.01.2023	0	20.000	0	20.000
	Seniorobligation (ikke foranstillet) udstedt 18.06.2021	25.000	25.000	25.000	25.000
	I alt	25.000	45.000	25.000	45.000

SNP-obligation udstedt den 24.01.2020 forrentes med en variabel halvårlig rente svarende til 6 måneders CIBOR + 2,85% p.a. Løbetiden er 4 år med mulighed for indfrielse efter 3 år.
 SNP-obligation udstedt den 18.06.2021 forrentes med en variabel halvårlig rente svarende til 6 måneders CIBOR + 2,655% p.a. Løbetiden er 5 år med mulighed for indfrielse efter 4 år.
 SNP-obligationerne opfylder betingelserne for at kunne afdække bankens NEP-tillæg.

Alle udstedte obligationer er denomineret i DKK.

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Bank	
		30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Note 16	Andre passiver				
	Forskellige kreditorer	84.836	91.261	80.719	86.640
	Leasingforpligtigelser	27.035	29.032	27.035	29.032
	Skyldige renter	7.769	4.031	7.769	4.074
	Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	475	910	475	910
	Øvrige passiver	17.610	23.860	15.395	18.431
	I alt	137.725	149.094	131.393	139.087
Note 17	Efterstillede kapitalindsud				
	Supplerende kapital				
	Forrentes med en variabel halvårlig rente svarende til 6 måneders CIBOR + 4,50%. Kan indfries på kupondagen fra den 02.05.2024.	54.893	54.828	54.893	54.828
	Forrentes med en variabel halvårlig rente svarende til 6 måneders CIBOR + 5,25%. Kan indfries på kupondagen fra den 02.05.2027.	29.675	29.637	29.675	29.637
	I alt	84.568	84.465	84.568	84.465
	Efterstillede kapitalindsud, som medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget	84.568	84.465	84.568	84.465

Alle kapitalindsud er denomineret i DKK.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Bank	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Note 18 Eventualforpligtelser				
Finansgarantier	328.998	382.130	328.998	382.130
Tabsgarantier for realkreditlån	366.593	403.422	366.593	403.422
Øvrige eventualforpligtelser	41.223	39.842	41.223	39.842
I alt	736.814	825.394	736.814	825.394

Finansgarantier er primært betalingsgarantier, og risikoen kan sidestilles med risikoen på kreditter.

Tabsgarantier for realkreditlån er typisk ydet for den yderste risiko af et realkreditlån til private og erhverv. Garantien ligger inden for 80% af ejendommens værdi for privatboliger, og inden for 60% af ejendommens værdi for erhvervsejendomme. Værdien er fastsat ved en individuel vurdering af en sagkyndig.

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

Leasingforpligtelser, korte leasingaftaler

Koncernen har på balancedagen ingen leasingforpligtelser der er behandlet efter bestemmelsen i IFRS 16.5 om undtagelse af aktivering af korte leasingaftaler.

Koncern:

Nordfyns Bank deltager, ligesom andre danske pengeinstitutter, i den lovpligtige indskydergarantidækning og afviklingsordning og er i den forbindelse forpligtet til i fællesskab med andre pengeinstitutter at dække kunders indestående m.v. på indtil 100.000 EUR i tilfælde af et pengeinstituts afvikling.

Totalkredit- og DLR lån formidlet af Nordfyns Bank er omfattet af en aftalt modregningsret i fremtidige løbende provisioner, som Totalkredit og DLR kan gøre gældende i tilfælde af tabskonstatering på formidlede lån. Det forventes ikke, at denne modregningsret vil få væsentlig indflydelse på koncernens økonomiske stilling.

Nordfyns Banks medlemskab af Bankdata medfører, at banken ved en eventuel udtrædelse er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse opgjort til ca. 151 mio. kr. pr. 30. juni 2023.

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 for de sambeskattede selskaber.

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

	Koncern		Bank	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Note 19 Aktiver stillet som sikkerhed				
Kursværdi af værdipapirer deponeret hos Danmarks Nationalbank, clearingscentraler mv.	471.345	615.815	471.345	615.815
Heraf overskydende sikkerhed	471.345	615.815	471.345	615.815

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Bank	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Note 20 Kapitalforhold				
Aktionærernes egenkapital ifølge regnskab	623.814	574.439	623.814	574.439
Urevideret resultat	-49.375	0	-49.375	0
Fradrag kapitalandele i finansielle enheder	-115.692	-102.882	-116.175	-103.375
Fradrag immaterielle aktiver	-192	-238	0	0
Fradrag udskudte skatteaktiver	0	0	-5.171	-5.171
NPE-backstoppe fradrag	-13.323	-7.577	-13.323	-7.577
Andre fradrag mm.	-5.811	-5.527	-5.811	-5.527
Egentlig kernekapital	439.421	458.215	433.959	452.789
Hybrid kernekapital	50.000	50.000	50.000	50.000
Kernekapital efter fradrag	489.421	508.215	483.959	502.789
Supplerende kapital	84.568	84.465	84.568	84.465
Indirekte besiddelse af T2-instrumenter	-3.384	-6.000	-3.399	-6.000
Kapitalgrundlag	570.605	586.680	565.128	581.254
Risikoeksponeringer:				
Kreditrisiko	1.786.350	1.917.613	1.743.606	1.889.104
Markedsrisiko	247.776	232.977	247.776	232.977
Operational risiko	404.211	404.211	373.614	373.614
Risikoeksponeringer	2.438.337	2.554.801	2.364.996	2.495.695
Egentlig kernekapitalprocent	18,0	17,9	18,3	18,1
Kernekapitalprocent	20,1	19,9	20,5	20,1
Kapitalprocent	23,4	23,0	23,9	23,3
Kapitalkrav fra søjle I (8 pct.)	195.067	204.384	189.200	199.656

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 2023 og 2022 har der ikke været usædvanlige transaktioner med nærtstående parter. Der henvises til årsrapporten for 2022 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,

NOTER

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 2023 eller 1. halvår 2022 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 2023			
	Noterede priser (niveau 1)	Observerbare input (niveau 2)	Ikke obser- verbare input (niveau 3)	I alt bogført værdi
Obligationer til dagsværdi	1.284.115	0	0	1.284.115
Aktier mv.	10.580	1.428	175.397	187.405
Aktiver tilknyttet puljeordninger	524.586	288.664	0	813.250
Afledte finansielle instrumenter (netto)	0	0	209	209
Indlån i puljeordninger	0	-813.250	0	-813.250
I alt	1.819.281	-523.158	175.606	1.471.729

	Koncern 1. halvår 2022			
	Noterede priser (niveau 1)	Observerbare input (niveau 2)	Ikke obser- verbare input (niveau 3)	I alt bogført værdi
Obligationer til dagsværdi	1.125.302	0	0	1.125.302
Aktier mv.	9.170	337	158.636	168.143
Aktiver tilknyttet puljeordninger	437.219	309.680	0	746.899
Afledte finansielle instrumenter (netto)	0	0	341	341
Indlån i puljeordninger	0	-746.899	0	-746.899
I alt	1.571.691	-436.882	158.977	1.293.786

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 137 mio.kr. (2022: 123 mio. kr.), hvilket svarer til 78% (2022: 77%) 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 Credits egenkapital på 100 mio. kr. vil påvirke koncernens dagsværdi for aktiebeholdningen med 0,8 mio.kr. (2022: 0,8 mio. kr.)

Finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i

balancen baseret på ikke observerbare input

Regnskabsmæssig værdi primo	164.110	152.359
Realiserede kursreguleringer i resultatopgørelsen	-12	-10
Urealiserede kursreguleringer i resultatopgørelsen	4.650	2.301
Afledte finansielle instrumenter	66	341
Køb	7.143	4.198
Salg	-351	-212
Regnskabsmæssig værdi ultimo	175.606	158.977

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Koncern

Banken

Note 23 Udlån og garantidebitorer fordelt på brancher

	30.06.2023	pct	31.12.2022	pct	30.06.2023	pct	31.12.2022	pct
Offentlige myndigheder	2.833	0,1	2.848	0,1	2.833	0,1	2.848	0,1
Erhverv								
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	100.971	3,9	101.921	3,8	54.927	2,2	50.610	2,0
Industri og råstofudvinding	92.497	3,6	84.853	3,1	73.716	3,0	66.457	2,6
Energiforsyning	14.574	0,6	17.268	0,6	14.574	0,6	17.268	0,7
Bygge og anlæg	157.593	6,1	151.233	5,6	98.509	4,0	89.197	3,5
Handel	165.123	6,3	167.645	6,2	118.193	4,8	124.632	4,9
Transport, hoteller og restauranter	378.182	14,5	372.879	13,8	48.177	2,0	44.904	1,8
Information og kommunikation	4.218	0,2	5.544	0,2	3.784	0,2	4.213	0,2
Finansiering og forsikring	106.233	4,1	115.966	4,3	532.823	21,7	540.656	21,1
Fast ejendom	308.376	11,9	324.358	12,0	296.930	12,1	309.707	12,1
Øvrige erhverv	171.988	6,6	169.749	6,3	116.875	4,8	118.724	4,6
Erhverv i alt	1.499.755	57,8	1.511.416	55,9	1.358.508	55,4	1.366.368	53,5
Private	1.098.190	42,1	1.190.618	44,0	1.098.190	44,5	1.190.618	46,4
I alt	2.600.778	100,0	2.704.882	100,0	2.459.531	100,0	2.559.834	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 2023	Bank for- retninger	Leasing	Øvrige	Koncern 0
Netto renteindtægter	69.940	9.144	0	79.084
Netto gebyrindtægter m.v.	55.023	-238	0	54.785
Kursregulering	11.576	0	0	11.576
Øvrige indtægter	475	4.426	-432	4.469
Bruttoindtjening	137.014	13.332	-432	149.914
Omkostninger	75.133	9.047	-432	83.748
Af- og nedskrivninger på immat. og materielle aktiver	3.995	296	0	4.291
Nedskrivninger på udlån	-4.031	-621	0	-4.652
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	0	0
Resultat før skat	61.917	4.610	0	66.527
Indlån	3.142.775	90.581	0	3.233.356
Udlån	1.624.239	571.782	-436.416	1.759.605
Kapitalandele i associerede virksomheder	339	0	0	339
Garantier	736.814	0	0	736.814
Obligationer og aktier	1.471.520	0	0	1.471.520
Aktiver i alt	4.898.741	577.161	-467.595	5.008.307
Forpligtelser i alt	4.224.927	551.356	-441.790	4.334.493
Tilgang immaterielle og materielle aktiver	523	1.134	0	1.657
Antal medarbejdere	106,1	9,6	0,0	115,7

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 24 Segmentoplysninger for koncernen (fortsat)

Forretningsegmenter 1. halvår 2022	Bank for- retninger	Leasing	Øvrige	Koncern
Netto renteindtægter	40.762	7.551	0	48.313
Netto gebyrindtægter mv.	60.631	-2.530	0	58.101
Kursregulering	-17.347	0	0	-17.347
Øvrige indtægter	377	5.870	-378	5.869
Bruttoindtjening	84.423	10.891	-378	94.936
Omkostninger	73.854	6.373	-378	79.849
Af- og nedskrivninger på immat. og materielle aktiver	3.974	312	0	4.286
Nedskrivninger på udlån	-5.330	1.219	0	-4.111
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	0	0
Resultat før skat	11.925	2.987	0	14.912
Indlån	3.064.618	93.928	0	3.158.546
Udlån	1.654.332	567.001	-431.392	1.789.941
Kapitalandele i associerede virksomheder	319	0	0	319
Garantier	1.144.009	0	0	1.144.009
Obligationer og aktier	1.293.445	0	0	1.293.445
Aktiver i alt	4.704.127	575.689	-461.950	4.817.866
Forpligtelser i alt	4.094.225	551.438	-437.699	4.207.964
Tilgang immaterielle og materielle aktiver	1.325	241	0	1.566
Antal medarbejdere	103,9	9,8	0,0	113,7

HOVED- OG NØGLETAL

Beløb i 1.000 kr.

Note 25 Femårsoversigt, hoved og nøgletal	Koncern				
	2023	2022	2021	2020	2019
Resultatopgørelse 1. halvår					
Netto rente- og gebyrindtægter	133.869	106.414	107.681	93.011	90.829
Kursreguleringer	11.576	-17.347	3.536	1.691	7.954
Udgifter til personale og administration	83.555	79.656	73.680	69.357	67.528
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-4.652	-4.111	-18.138	16.037	3.385
Periodens resultat	50.987	11.904	44.680	6.992	24.823
Balance pr. 30.06					
Udlån	1.759.605	1.789.941	1.680.050	1.652.411	1.693.552
Aktionærernes egenkapital	623.814	559.902	520.221	455.794	430.930
Aktiver i alt	5.008.307	4.817.866	4.795.341	4.195.270	3.932.402
Nøgletal					
Kapitalprocent	23,4	19,9	17,5	17,1	15,4
Kernekapitalprocent	20,1	18,0	15,6	14,9	13,1
Egenkapitalforrentning før skat*	10,8	2,4	11,0	1,8	7,4
Egenkapitalforrentning efter skat*	8,2	1,9	8,6	1,5	5,9
Indtjening pr. omkostningskrone	1,8	1,2	1,9	1,1	1,4
Renterisiko	2,4	1,6	0,8	1,4	0,6
Valutaposition	1,6	1,2	2,2	1,8	3,2
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	54,4	56,7	55,0	59,3	60,0
Udlån i forhold til egenkapital	2,6	2,9	2,9	3,6	3,9
Periodens udlånsvækst	-0,7	5,1	1,9	0,3	1,5
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	538	468	444	538	565
Summen af store eksponeringer (< 175%)	92,7	95,9	121,9	99,3	102,9
Periodens nedskrivningsprocent	-0,2	-0,1	-0,6	0,6	0,1
Akk. nedskrivningsprocent	4,0	3,3	3,7	4,5	3,4
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem periodens resultat og aktiver i alt	1,0	0,2	0,9	0,2	0,6

HOVED- OG NØGLETAL

Beløb i 1.000 kr.

Note 25 Femårsoversigt, hoved og nøgletal (fortsat)	Banken				
	2023	2022	2021	2020	2019
Resultatopgørelse 1. halvår					
Netto rente- og gebyrindtægter	124.963	101.614	103.519	88.308	86.836
Kursreguleringer	11.576	-17.347	3.536	1.691	7.954
Udgifter til personale og administration	74.940	73.661	67.919	63.876	62.545
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-4.031	-5.330	-19.452	14.064	3.171
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	3.594	2.148	1.029	712	3.265
Periodens resultat	50.987	11.904	44.680	6.992	24.823
Balance pr. 30.06					
Udlån	1.624.239	1.654.332	1.557.050	1.531.269	1.576.198
Aktionærernes egenkapital	623.814	559.902	520.221	455.794	430.930
Aktiver i alt	4.898.740	4.704.127	4.692.967	4.089.902	3.834.074
Nøgletal					
Kapitalprocent	23,9	20,4	17,8	16,9	15,3
Kernekapitalprocent	20,5	18,3	15,8	14,7	13,0
Egenkapitalforrentning før skat*	10,7	2,3	10,9	1,8	7,2
Egenkapitalforrentning efter skat*	8,2	1,9	8,6	1,5	5,9
Indtjening pr. omkostningskrone	1,9	1,2	2,1	1,1	1,4
Renterisiko	2,4	1,6	0,8	1,4	0,6
Valutaposition	1,6	1,2	2,2	1,8	3,3
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	51,7	54,0	52,4	56,6	59,8
Udlån i forhold til egenkapital	2,4	2,7	2,7	3,4	3,7
Periodens udlånsvækst	-0,5	4,8	1,5	-0,5	1,4
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	544	473	448	546	575
Summen af store eksponeringer (< 175%)	90,5	94,6	116,8	88,1	90,7
Periodens nedskrivningsprocent	-0,2	-0,2	-0,7	0,6	0,1
Akk. nedskrivningsprocent	4,0	3,2	3,6	4,5	3,5
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem periodens resultat og aktiver i alt	1,0	0,3	1,0	0,2	0,6
Nøgletal pr aktie (Kr. pr. aktie á 100 kr.)					
Periodens resultat pr. aktie**	31	7	27	4	15
Indre værdi pr. aktie*, **	380	341	317	277	262
Udbytte pr. aktie**	0	0	0	0	0
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	8,6	33,4	8,9	28,2	8,0
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,7	0,7	0,8	0,4	0,5

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.

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

**Der er i regnskabsåret 2020 foretaget et aktiesplit 1:5. Sammenligningstal er tilpasset i henhold til IAS 33.28.

KVARTALSSAMMENLIGNING

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern				
	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022
Resultatopgørelse					
Netto renteindtægter	40.700	38.384	29.212	27.923	24.713
Netto rente- og gebyrindtægter	66.448	67.421	56.958	54.101	57.031
Kursreguleringer	5.938	5.638	8.317	-10.372	-12.206
Andre driftsindtægter	1.800	2.669	2.124	2.526	2.217
Udgifter til personale og administration	44.388	39.167	42.850	39.377	41.597
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	2.129	2.162	1.519	2.149	2.164
Andre driftsudgifter	193	0	216	7	193
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-1.625	-3.027	10.329	1.046	-1.509
Resultat før skat	29.101	37.426	12.505	3.676	4.597
Skat	6.497	9.043	2.223	439	1.290
Periodens resultat	22.604	28.383	10.282	3.237	3.307
Balance i alt					
Udlån	1.759.605	1.769.981	1.771.787	1.796.071	1.789.941
Indlån ekskl. indlån i puljeordninger	3.233.356	3.157.477	3.376.247	3.339.211	3.158.546
Aktionærernes egenkapital	623.814	602.021	574.439	562.321	559.902
Hybrid kernekapital	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000
Balance i alt	5.008.307	4.890.291	5.076.485	4.947.649	4.817.866
Ikke balanceførte poster					
Garantier	736.814	779.633	825.394	1.007.371	1.144.009
Nøgletal					
Kapitalprocent	23,4	22,6	23,0	20,4	19,9
Kernekapitalprocent	20,1	19,5	19,9	18,3	18,0
Egenkapitalforrentning før skat*	4,6	6,2	2,1	0,5	0,7
Egenkapitalforrentning efter skat*	3,6	4,7	1,7	0,4	0,4
Indtjening pr. omkostningskrone	1,6	2,0	1,2	1,1	1,1
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	538	434	503	484	468
Periodens tabs- og nedskrivningsprocent	-0,1	-0,1	0,4	0,0	-0,1
Akk. nedskrivningsprocent	4,0	3,9	4,0	3,4	3,3
Periodens udlånsvækst	-0,6	-0,1	-1,4	0,3	4,1
Udlån i forhold til egenkapital	2,6	2,7	2,8	2,9	2,9

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 2023 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 finansiell 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 2023 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. januar – 30. juni 2023.

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 31. august 2023

DIREKTIONEN

Holger Bruun
Adm. direktør

Odense, den 31. august 2023

BESTYRELSEN

Per Maegaard Jensen
Formand

Jens Erik Steinfeldt Laursen
Næstformand

Torben Lervad Andersen

Pia Hafstrøm Bøg

Per Poulsen

Johannes Lukmann Riddersholm

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabsoplysninger

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

CVR-nr. : 64 86 52 18

Telefon : 59 48 93 00

Mail : bank@nordfynsbank.dk

Web : www.nordfynsbank.dk

Koncernoversigt

Dattervirksomheder der konsolideres:

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

Selskabskapital ultimo : 4.801.000 kr.

Ejerandel : 100 %

Associerede virksomheder:

Nordfyns Erhvervselskab A/S, Adelgade 119b, 5400 Bogense

Selskabskapital ultimo : 1.000.000 kr.

Ejerandel : 20 %

Filialoversigt

FILIAL	ADRESSE	BY	TELEFON
Bogense	Adelgade 49	5400 Bogense	59 48 93 00
Dalum	Dalumvej 30	5250 Odense SV	59 48 93 80
Kerteminde	Langebade 7	5300 Kerteminde	59 48 94 60
Middelfart	Østergade 40	5500 Middelfart	59 48 95 70
Otterup	Jernbanegade 22	5450 Otterup	59 48 94 20
Skibhus	Skibhusvej 55	5000 Odense C	59 48 95 00
Søndersø	Vesterled 2	5471 Søndersø	59 48 94 40