

# Kvartalsmeddelelse

## Q1 - 2023



# INDHOLD

Koncernens hoved- og nøgletal	side 3
Ledelsesberetning	side 4
Resultatopgørelse	side 6
Balance	side 7
Selskabsoplysninger	side 9



*Bankens vigtigste interessenter*

# KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL

RESULTATOPGØRELSE (1.000 kr.)	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Hele 2022
Netto rente- og gebyrindtægter	67.421	49.383	217.473
Andre driftsindtægter	2.669	3.652	10.519
Udgifter til personale og administration	39.167	38.059	161.883
Andre driftsudgifter	0	0	416
Afskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	2.162	2.122	7.954
Basisindtjening *	28.761	12.854	57.739
Kursreguleringer	5.638	-5.141	-19.402
Nedskrivninger på udlån m.v.	-3.027	-2.602	7.264
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	20
Resultat før skat	37.426	10.315	31.093
Skat	9.043	1.718	5.670
Periodens resultat	28.383	8.597	25.423
Renteudgift til indehavere af hybrid kernekapital	801	801	3.250
<b>BALANCEPOSTER OG GARANTIER</b>			
Indlån (ekskl. indlån i puljer)	3.157.477	2.916.578	3.376.247
Udlån	1.769.981	1.719.128	1.771.787
Aktiver	4.890.291	4.665.178	5.076.485
Aktionærernes egenkapital	602.021	557.406	574.439
Hybrid kernekapital	50.000	50.000	50.000
Garantier m.v.	779.633	1.191.514	825.394
<b>KAPITALPROCENT</b>			
Kapitalprocent	22,6	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.

# LEDELSESBERETNING

Nordfyns Bank koncernen opnåede i 1. kvartal 2023 et særdeles tilfredsstillende resultat før skat på 37,4 mio. kr. Resultatet efter skat udgjorde 28,4 mio. kr.

Resultatet er bedre end forventet og som meddelt i selskabsmeddelelse nr. 5. af 13. april 2023 opjusterede koncernen forventningerne for hele 2023 til et resultat før skat i niveauet 80 - 100 mio. kr. fra tidligere udmeldte forventninger om et resultat før skat i niveauet 60 - 70 mio. kr.

## Resultatopgørelsen

### Netto rente- og gebyrindtægter

Koncernens samlede netto renteindtægter udgør 38,4 mio. kr. og er steget med 14,8 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år.

Renteindtægter fra tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker udgør en indtægt på 4,2 mio. kr. mod en udgift på 1,0 mio. kr. i 1. kvartal 2022. Dette er en effekt af, at Nationalbanken har forhøjet rentesatsen for indestående på foliokontoen.

Renteindtægterne fra udlån udgør 31,0 mio. kr., som er en stigning på 22,0 mio. kr. sammenlignet med 1. kvartal 2022. Dette kan primært henføres til gennemførte renteforhøjelser som følge af udviklingen i det generelle renteniveau.

Renteindtægterne fra obligationer udgør netto 6,7 mio. kr., hvilket er en stigning på 6,4 mio. kr. i forhold til sidste år. Stigningen kan primært henføres til udviklingen i det generelle renteniveau.

Renteudgifter til indlån udgør 1,5 mio. kr. i 1. kvartal 2023. I samme periode sidste år udgjorde rente af en nettoindtægt på 3,4 mio. kr. Sammenlignet med sidste år svarer det til, at nettoomkostningen til indlånsrenter er steget med 4,9 mio. Stigningen kan primært henføres til den generelle renteudvikling i samfundet og afskaffelsen af negative indlånsrenter.

Renteudgifter til udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud stiger med 0,9 mio. kr. til i alt 1,9 mio. kr.

Koncernens gebyrer og provisionsindtægter udgør 27,8 mio. kr., som er et fald på 0,3 mio. kr. sammenlignet med 1. kvartal 2022. Aktivitetsniveauet på boligområdet har været faldende. Sidste år var aktivitetsniveauet på boligområdet meget højt, så det faldende aktivitetsniveau var forventet. På andre områder har indtjeningen været stigende.

### Kursreguleringer

Koncernen har i 1. kvartal 2023 haft positive kursreguleringer på i alt 5,6 mio. kr. mod en negativ kursregulering på 5,1 mio. kr. i 1. kvartal 2022. For 1. kvartal 2023 udgør kursregulering af obligationsbeholdningen 3,5 mio. kr. Kursregulering af aktiebeholdningen (primært sektoraktier) udgør 1,3 mio. kr. og kursregulering af valuta udgør 0,8 mio. kr.

### Omkostninger

Koncernens samlede udgifter til personale og administration udgør 39,2 mio. kr. i 1. kvartal 2023, hvilket er en stigning på 2,9% samlet med samme periode sidste år.

### Nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån mv. udgør en indtægt på 3,0 mio. kr. i 1. kvartal 2023. I samme periode sidste år udgjorde nedskrivninger på udlån mv. en indtægt på 2,6 mio. kr.

Driftspåvirkningen i 1. kvartal 2023 for eksponeringer i stadie 2 og stadie 3 udgør en indtægt på 4,7 mio. kr. Nedskrivninger i stadie 2 er primært reduceret som følge af eksponeringer er vandret til stadie 1 og stadie 3. Nedskrivninger på eksponeringer i stadie 3 omfatter både kunder, som er blevet kreditforringede i kvartalets løb samt tilbageførte nedskrivninger på kunder hvis økonomiske forhold er forbedret i kvartalets løb.

Der er fortsat usikkerhed om den fremtidige makroøkonomiske udvikling, og i hvilket omfang dette påvirker både virksomheders og privates 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. 31. marts 2023 opgjort til i alt 20,7 mio. Dette er en stigning i forhold til 31. december 2022 og påvirker driften i 1. kvartal 2023 med en udgift på 1,7 mio. kr.

### Resultat af tilknyttede virksomheder

Bankens datterselskab, Nordfyns Finans, har i første kvartal realiseret et resultat efter skat på 2,3 mio. kr. mod 1,6 mio. kr. i første kvartal 2022, hvilket er en fremgang på 0,7 mio. kr. Baggrunden for fremgangen er større indtægter samt et lavere nedskrivningsbehov.

## Balance

Koncernens samlede udlån er uændret i forhold til ultimo 2022 og udgør pr. 31. marts 2023 1,8 mia. kr.

Indlån er faldet med 6,5% i forhold til ultimo 2022 og udgør 3,2 mia. kr. Indlån i puljeordninger og aktiver tilknyttet puljeordninger er steget 5,2% og udgør 0,8 mio. kr.

Koncernen har i 1. kvartal 2023 indfriet SNP-obligationer for i alt 20 mio. kr.

## 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. 31. marts 2023 opgjort LCR til 547%.

NSFR stiller krav om koncernen skal have tilstrækkelig langsigtet funding af dets aktiviteter. NSFR skal udgøre mindst 100%. Koncernen har pr. 31. marts 2023 opgjort NSFR til 169%.

## Kapitalforhold

Koncernens kapitalgrundlag er pr. 31. marts 2023 opgjort til 572,9 mio. kr. mod 586,7 mio. kr. ved udgangen af 2022. Faldet relaterer sig til større fradrag for kapitalandele i finansielle enheder samt NPE-backstopper.

Koncernens samlede risikoeksponering er opgjort til 2.540,0 mio. kr., hvilket er et fald på 14,8 mio. kr. siden ultimo 2022.

Den egentlige kernekapitalprocent er opgjort til 17,5, mens den samlede kapitalprocent er opgjort til 22,6. 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.

Kapitalprocenten skal ses i forhold til, at koncernen har opgjort det individuelle solvensbehov til 10,7%, hvilket medfører en solvensmæssig overdækning på 11,9 procentpoint. Det kombinerede bufferkrav udgør 5,0% bestående af kapitalbevaringsbufferen 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 6,9 procentpoint svarende til 174,5 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 nedskrivningsegne 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 31. marts 2023 18,3%. I forhold til dette opgjorte kapitalkrav har koncernen en kapitaloverdækning på 5,2 procentpoint svarende til 133,1 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. 31. marts 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	96%
Udlånsvækst	< 20%	2,9%
Ejendomseksponering	< 25% af udlån og garantier	12,2%
Likviditetspejlemærke	Fremskrevet LOR-krav > 100%	503%

## Forventninger til 2023

Som meddelt i selskabsmeddelelse nr. 5 af 13. april 2023 opjusterede koncernen forventninger for hele 2023 til et resultat før skat i niveauet 80 - 100 mio. kr. fra tidligere udmeldte forventninger om et resultat før skat i niveauet 60-70 mio. kr.

## Begivenheder efter balancedagen

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

# RESULTATOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Hele 2022
Renteindtægter opgjort efter den effektive rentemetode	35.248	22.010	98.808
Andre renteindtægter	6.692	801	6.156
Positive renteudgifter på finansielle forpligtelser	0	3.701	10.230
Renteudgifter	-3.556	-1.404	-7.203
Negative renteindtægter på finansielle aktiver	0	-1.508	-2.543
<b>Netto renteindtægter</b>	<b>38.384</b>	<b>23.600</b>	<b>105.448</b>
Udbytte af aktier mv.	3.651	752	4.040
Gebyrer og provisionsindtægter	27.821	28.096	116.524
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	2.435	3.065	8.539
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>67.421</b>	<b>49.383</b>	<b>217.473</b>
Kursreguleringer	5.638	-5.141	-19.402
Andre driftsindtægter	2.669	3.652	10.519
Udgifter til personale og administration	39.167	38.059	161.883
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	2.162	2.122	7.954
Andre driftsudgifter	0	0	416
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-3.027	-2.602	7.264
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	20
<b>Resultat før skat</b>	<b>37.426</b>	<b>10.315</b>	<b>31.093</b>
Skat af periodens resultat	9.043	1.718	5.670
<b>Periodens resultat efter skat</b>	<b>28.383</b>	<b>8.597</b>	<b>25.423</b>
Fordeles således:			
Aktionærer i Nordfyns Bank	27.582	7.796	22.173
Rente til indehavere af hybrid kernekapital	801	801	3250
<b>I alt</b>	<b>28.383</b>	<b>8.597</b>	<b>25.423</b>

## TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

<b>Resultat</b>	<b>28.383</b>	<b>8.597</b>	<b>25.423</b>
<b>Poster der ikke kan blive omklassificeret til resultat</b>			
Aktuarmæssig regulering af pensionsforpligtigelse	0	0	579
Skat heraf	0	0	-127
Opskrivning domicilejendomme	0	0	2.204
<b>Anden totalindkomst efter skat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.656</b>
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>28.383</b>	<b>8.597</b>	<b>28.079</b>

# BALANCE

Beløb i 1.000 kr.

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
<b>AKTIVER</b>			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	631.884	661.819	873.272
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	42.542	44.664	34.949
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.769.981	1.719.128	1.771.787
Obligationer til dagsværdi	1.340.608	1.146.528	1.346.358
Aktier mv.	183.771	171.278	172.607
Kapitalandele i associerede virksomheder	339	319	339
Aktiver tilknyttet puljeordninger	807.618	808.822	768.043
Immaterielle aktiver	212	287	238
Domicilejendomme	59.350	57.110	60.644
Øvrige materielle aktiver	9.607	9.665	10.035
Andre aktiver	41.021	42.528	34.874
Periodeafgrænsningsposter	3.358	3.030	3.339
<b>Aktiver i alt</b>	<b>4.890.291</b>	<b>4.665.178</b>	<b>5.076.485</b>
<b>PASSIVER</b>			
<b>Gæld</b>			
Indlån og anden gæld	3.157.477	2.916.578	3.376.247
Indlån i puljeordninger	807.618	808.822	768.043
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	25.000	55.000	45.000
Aktuelle skatteforpligtelser	6.052	7.042	2.387
Andre passiver	128.485	186.422	149.094
Periodeafgrænsningsposter	2.642	2.575	46
<b>Gæld i alt</b>	<b>4.127.274</b>	<b>3.976.439</b>	<b>4.340.817</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	5.986	6.887	5.986
Hensættelser til udskudt skat	11.776	12.108	11.776
Hensættelser til tab på garantier og unyttede kreditrammer	8.718	7.607	9.002
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>26.480</b>	<b>26.602</b>	<b>26.764</b>
<b>Efterstillede kapitalindskud</b>	<b>84.516</b>	<b>54.731</b>	<b>84.465</b>
<b>Egenkapital</b>			
Aktiekapital	33.000	33.000	33.000
Andre reserver:			
Lovpligtige reserver	3.419	1.217	3.419
Overført overskud	565.602	523.189	538.020
<b>Aktionærer i Nordfyns Bank</b>	<b>602.021</b>	<b>557.406</b>	<b>574.439</b>
Indehavere af hybrid kernekapital	50.000	50.000	50.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>652.021</b>	<b>607.406</b>	<b>624.439</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>4.890.291</b>	<b>4.665.178</b>	<b>5.076.485</b>

# 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