

Halvårsrapport

1. halvår 2019

Indhold

Hovedpunkter	3
Resume	4
Ledelsesberetning	4
Resultat- og totalindkomstopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12
Kvartalssammenligning	26
Ledelsens påtegning	27
Koncern- og filialoversigt	28

HOVEDPUNKTER

- Resultat før skat på 31,0 mio. kr. og efter skat på 24,8 mio. kr.
- Netto rente- og gebyrindtægter og andre driftsindtægter udgør 98,7 mio. kr.
- Netto gebyr- og provisionsindtægter og andre driftsindtægter udgør 49,5 mio. kr.
- Udgifter til personale og administration udgør 69,7 mio. kr.
- Basisindtjeningen udgør 26,4 mio. kr.
- Positive kursreguleringer på 8,0 mio. kr.
- Nedskrivninger på udlån udgør 3,4 mio. kr.
- Udlån stiger med 1,5% til 1,7 mia. kr. og indlån stiger med 1,4% til 2,7 mia. kr. i forhold til 31.12.2018
- Forventningerne til hele 2019 fastholdes

HOVEDTAL	1. halvår 2019 (1.000 kr.)	1. halvår 2018 (1.000 kr.)	1. halvår 2017 (1.000 kr.)	1. halvår 2016 (1.000 kr.)
Netto renteindtægter	49.263	48.349	49.504	49.118
Netto gebyrer og provisionsindtægter og andre driftsindtægter	49.471	47.510	46.593	35.915
Netto rente- og gebyrindtægter og andre driftsindtægter	98.734	95.859	96.097	85.033
Udgifter til personale og administration	69.660	67.367	61.310	59.480
Andre udgifter og afskrivninger på materielle aktiver	2.640	2.543	2.801	1.507
Basisindtjening *	26.434	25.949	31.986	24.046
Kursreguleringer	7.954	15.160	5.626	6.638
Nedskrivninger på udlån	3.385	582	3.301	5.080
Resultat før skat	31.003	40.527	34.311	25.609
Beregnet skat	6.180	5.457	6.924	4.996
Resultat efter skat	24.823	35.070	27.387	20.608
Indlån (excl. indlån i puljer)	2.711.081	2.633.184	2.411.679	2.222.841
Udlån	1.693.552	1.670.923	1.733.874	1.604.414
Kapitalprocent	15,4	15,7	14,1	14,6
Individuelt solvensbehov i pct.	9,4	8,8	9,1	9,1

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

RESUME FOR 1. HALVÅR 2019

Fondsbørsmeddelelse nr. 12-2019 - halvårsrapport 2019
Meddelelsen offentliggjort 22. august 2019.

Resume for 1. halvår 2019

Bestyrelsen har i dag godkendt halvårsrapporten for 1. halvår 2019 (perioden 1. januar - 30. juni 2019) for Nordfyns Bank koncernen.

Halvårsrapporten er ikke revideret eller reviewet af selskabets generalforsamlingsvalgte revisor.

Koncernens netto rente- og gebyrindtægter og andre driftsindtægter udgør 98,7 mio. kr. mod 95,9 mio. kr. for samme periode sidste år.

Koncernens basisindtjening opgjort som resultat før skat, tab og nedskrivninger samt kursreguleringer blev 26,4 mio. kr. mod 26,0 mio. kr. for samme periode sidste år.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. udgør 3,4 mio. kr. mod 0,6 mio. kr. for samme periode sidste år.

Periodens resultat før skat udgør 31,0 mio. kr. mod 40,5 mio. kr. for samme periode sidste år.

Resultat pr. aktie udgør for 1. halvår 2019 76 kr. mod 107 kr. for samme periode sidste år.

Væsentlige begivenheder mv. fra halvåret

Nordfyns Bank har givet tilsagn om salg af 75 % af aktierne i Sparinvest Holdings SE jfr. selskabsmeddelelse nr. 04/2019.

Forventninger til helåret

For året 2019 fastholdes de tidligere udmeldte forventninger om et resultat før skat i niveauet 34-44 mio. kr.

Odense, den 22. august 2019

Holger Bruun

Administrerende direktør

LEDELSESBERETNING 1. HALVÅR 2019

Koncernen Nordfyns Bank har for 1. halvår 2019 realiseret et resultat før skat på 31,0 mio. kr.

Ledelsen betegner resultatet som meget tilfredsstillende.

Resultatopgørelse og forretningsomfang

Koncernens netto renteindtægter udgør 49,3 mio. kr. mod 48,3 mio. kr. for samme periode sidste år.

Netto renteindtægterne er fortsat præget af et lavt og konkurrencepræget renteniveau. Det opvejes i nogen grad af at koncernens udlån er steget 1,5% i forhold til niveauet ved udgangen af 2018. Samtidig er renteudgifter til indlån reduceret. De samlede netto renteindtægter udviser en stigning på 0,9 mio. kr.

Netto gebyrindtægter og andre driftsindtægter stiger med 2,0 mio. kr.

De samlede netto rente- og gebyrindtægter samt andre driftsindtægter stiger med 2,9 mio. kr. eller 3,0% sammenlignet med samme periode sidste år.

Koncernens omkostninger til personale og administration stiger med 2,3 mio. kr. til 69,7 mio. kr. Udgifterne følger budgettet.

Kursreguleringerne på koncernens beholdning af værdipapirer har været positiv med 8,0 mio. kr. mod en positiv påvirkning på 15,2 mio. kr. i samme periode sidste år. I 1. halvår 2018 blev der realiseret en ekstraordinær kursgevinst på 10,3 mio. kr. som følge af salg af aktier i Value Invest Asset Management S.A. Luxembourg.

Tab og nedskrivninger på udlån udgør 3,4 mio. kr. mod 0,6 mio. kr. i samme periode sidste år. Beløbet kan primært henføres til en stigning i nedskrivningskontoen for faciliteter i stadie 1. Dette er en følge af, at input til nedskrivningsmodellen for stadie 1 og 2 er revurderet, hvor sandsynligheden for misligholdelse (PD) er justeret.

Bankens datterselskab, Nordfyns Finans, har i første halvdel af 2019 bidraget til koncernresultatet med 3,3 mio. kr. efter skat mod 3,9 mio. kr. for samme periode sidste år.

Koncernens udlån stiger med 1,5% til 1,7 mia. kr. Indlån (ekskl. indlån i puljeordninger) stiger med 1,4% til 2,7 mia. kr. i forhold til 31. december 2018.

Kapitalforhold

Koncernens kapitalgrundlag er ved udgangen af 1. halvår 2019 opgjort til 375,9 mio. kr. mod 374,8 mio. kr. ved udgangen af 2018.

Koncernens samlede risikoeksponering er ved udgangen af 1. halvår 2019 opgjort til 2.448,0 mio. kr. mod 2.387,9 mio. kr. ved udgangen af 2018.

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

Koncernens samlede kapitalkrav og kapitaloverdækning fremgår af følgende:

	30-06-2019
Solvensbehov	9,4
NEP-tillæg	0,4
Kapitalbevaringsbuffer	2,5
Kontracyklisk buffer	0,5
Kapitalkrav	12,8
Faktisk kapitalprocent	15,4
Kapital til opfyldelse af NEP-tillæg	0,4
Kapitaloverdækning efter buffer	3,0

Koncernen har i 1. halvår 2019 udstedt kapitalbeviser for 55 mio. kr. med status som supplerende kapital (Tier 2). Samtidigt har koncernen indfriet et ansvarligt lån på 40 mio. kr., som ikke længere kunne medregnes fuldt ud ved opgørelsen af kapitalgrundlaget.

Koncernen har endvidere i 1. halvår 2019 udstedt senior non-prefered for 10 mio. kr. til brug for opfyldelse af det fra 1. januar 2019 indfasede NEP-tillæg.

Ovenstående er sket som et led i koncernens nuværende kapitalplan. Det er ledelsens vurdering, at koncernens kapital er tilstrækkeligt til at dække den risiko, der er forbundet med koncernens aktiviteter.

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 2019 opgjort LCR til 565%.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Forventninger til 2019

For hele 2019 fastholdes de tidligere udmeldte forventninger om et resultat før skat i niveauet 34-44 mio. kr. Resultatet forventes at ligge i toppen af intervallet.

Koncernens kursreguleringer samt nedskrivninger på udlån er som altid forbundet med en vis usikkerhed, ligesom der budgetteres med en række engangsomkostninger ifm. etablering af koncernens nye hovedkontor.

Begivenheder efter 1. halvår 2019

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

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har som led i deres overvågning af den finansielle sektor ud fra en risikobaseret tilgang opstillet fem pejlemærker i den såkaldte tilsynsdiamant med angivne grænseværdier, som pengeinstituttet som udgangspunkt bør ligge inden for. Pr. 30. juni 2019 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%	1,4% ✓
Ejendomseksponering	< 25% af udlån og garantier	9,4% ✓
Stabil funding	Udlån/ arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år < 1,0	0,54 ✓
Likviditetspejlemærke	Fremskrevet LCR-krav > 100%	575% ✓

Skematisk fremstilling af Nordfyns Banks tilsynsdiamant pr. 30.06.2019

RESULTATOPGØRELSE FOR HALVÅRET

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
Note		2019	2018	2019	2018
3	Renteindtægter	53.523	52.537	47.380	45.998
4	Renteudgifter	4.260	4.188	4.260	4.180
	Netto renteindtægter	49.263	48.349	43.120	41.818
	Udbytte af aktier mv.	2.300	1.651	2.300	1.651
5	Gebyrer og provisionsindtægter	45.759	44.125	44.646	43.018
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	4.361	5.069	1.014	962
	Netto rente- og gebyrindtægter	92.961	89.056	89.052	85.525
6	Kursreguleringer	7.954	15.160	7.954	15.160
	Andre driftsindtægter	5.773	6.803	0	50
7	Udgifter til personale og administration	69.660	67.367	64.677	62.990
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	2.499	2.528	2.207	2.158
	Andre driftsudgifter	141	15	141	15
8	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	3.385	582	3.171	30
9	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	3.265	3.885
	Resultat før skat	31.003	40.527	30.075	39.427
10	Skat	6.180	5.457	5.252	4.357
	Periodens resultat	24.823	35.070	24.823	35.070
	Resultat pr. aktie				
11	Resultat pr. aktie, (kr.)	76	107		
11	Resultat pr. aktie, udvandet (kr.)	76	107		
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE FOR HALVÅRET					
	Periodens resultat	24.823	35.070	24.823	35.070
	Anden totalindkomst	0	0	0	0
	Periodens totalindkomst	24.823	35.070	24.823	35.070

BALANCE PR. ULTIMO PERIODEN

Beløb i 1.000 kr.		Koncernen		Banken	
Note		30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
	AKTIVER				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	48.301	50.511	48.301	50.511
12	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	770.847	638.345	770.847	638.345
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.693.552	1.668.264	1.576.198	1.555.071
	Obligationer til dagsværdi	612.444	671.759	612.444	671.759
	Aktier mv.	136.166	121.833	136.166	121.833
	Kapitalandele i associerede virksomheder	285	285	285	285
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-	-	24.035	24.769
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	581.417	507.096	581.417	507.096
	Immaterielle aktiver	478	484	0	0
	Domicilejendomme	44.061	35.349	39.934	31.134
	Øvrige materielle aktiver	7.466	6.755	5.339	5.737
	Aktuelle skatteaktiver	4.807	5.963	5.736	8.223
	Udsudte skatteaktiver	0	0	4.504	4.504
13	Andre aktiver	29.510	32.903	25.800	29.391
	Periodeafgrænsningsposter	3.068	2.900	3.068	2.900
	Aktiver i alt	3.932.402	3.742.447	3.834.074	3.651.558

BALANCE PR. ULTIMO PERIODEN

Beløb i 1.000 kr.		Koncernen		Banken	
Note		30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
	PASSIVER				
	Gæld				
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	71.497	61.750	71.497	61.750
14	Indlån og anden gæld	2.711.081	2.674.286	2.633.932	2.594.444
15	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	10.000	0	10.000	0
	Indlån i puljeordninger	581.417	507.096	581.417	507.096
16	Andre passiver	50.043	30.624	35.005	25.718
	Periodeafgrænsningsposter	57	102	57	102
	Gæld i alt	3.424.095	3.273.858	3.331.908	3.189.110
	Hensatte forpligtelser				
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	7.887	7.887	7.887	7.887
	Hensættelser til udskudt skat	6.141	6.141	0	0
	Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter	8.975	8.491	8.975	8.491
	Hensatte forpligtelser i alt	23.003	22.519	16.862	16.378
17	Efterstillede kapitalindskud	54.374	39.963	54.374	39.963
	Egenkapital				
	Aktiekapital	33.000	33.000	33.000	33.000
	Andre reserver:				
	Lovpligtige reserver	87	87	13.821	14.556
	Overført overskud	397.843	373.020	384.109	358.551
	Egenkapital i alt	430.930	406.107	430.930	406.107
	Passiver i alt	3.932.402	3.742.447	3.834.074	3.651.558

18 Eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler
19-25 Øvrige noter

EGENKAPITALOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

Koncern

	Aktie- kapital	Nettop- skrivning efter indre værdi- metode	Overført overskud	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 01.01.2018	33.000	75	351.617	4.950	389.642
Ændring af anvendt regnskabspraksis:					
IFRS 9 nedskrivningsregler	0	0	-11.438	0	-11.438
Skatteeffekt heraf	0	0	2.517	0	2.517
IFRS 9 / IFRS 15 periodisering af lånesagsgebyr	0	0	-5.904	0	-5.904
Skatteeffekt heraf	0	0	1.299	0	1.299
Egenkapital 01.01.2018, korrigeret	33.000	75	338.091	4.950	376.116
Periodens resultat	0	0	35.070	0	35.070
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	0	0
Periodens totalindkomst	0	0	35.070	0	35.070
Udbytte af egne aktier	0	0	22	0	22
Udbetalt udbytte	0	0	0	-4.950	-4.950
Øvrige transaktioner	0	0	22	-4.950	-4.928
Egenkapital 30.06.2018	33.000	75	373.183	0	406.258
Egenkapital 01.01.2019	33.000	87	373.020	0	406.107
Periodens resultat	0	0	24.823	0	24.823
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	0	0
Periodens totalindkomst	0	0	24.823	0	24.823
Egenkapital 30.06.2019	33.000	87	397.843	0	430.930

EGENKAPITALOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

	Banken				
	Aktie- kapital	Nettop- skrivning efter indre værdi- metode	Overført overskud	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 01.01.2018	33.000	16.422	335.270	4.950	389.642
Ændring af anvendt regnskabspraksis:					
IFRS 9 nedskrivningsregler	0	-1.619	-9.819		-11.438
Skatteeffekt heraf	0	357	2.160		2.517
IFRS 9 / IFRS 15 periodisering af lånesagsgebyr	0	0	-5.904		-5.904
Skatteeffekt heraf	0	0	1.299		1.299
Egenkapital 01.01.2018, korrigeret	33.000	15.160	323.006	4.950	376.116
Periodens resultat	0	0	-2.615	37.685	35.070
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	0	0
Periodens totalindkomst	0	0	-2.615	37.685	35.070
Udbytte af egne aktier	0	0	22	0	22
Udbetalt udbytte	0	0	0	-4.950	-4.950
Øvrige transaktioner	0	0	22	-4.950	-4.928
Egenkapital 30.06.2018	33.000	15.160	320.413	37.685	406.258
Egenkapital 01.01.2019	33.000	14.556	358.551	0	406.107
Periodens resultat	0	-735	25.558	0	24.823
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	0	0
Periodens totalindkomst	0	-735	25.558	0	24.823
Egenkapital 30.06.2019	33.000	13.821	384.109	0	430.930

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern	
	1.1-30.6.2019	1.1-30.6.2018
Resultat før skat	31.003	40.527
Nedskrivninger på udlån mv.	3.385	582
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	2.588	2.528
Regulering af hensættelser til tab på garantier	484	-1.233
Amortisering efterstillede kapitalindskud	-589	45
Betalt skat, netto	-5.024	-8.257
Forskydning i driftskapital		
Udlån, reguleret for periodens nedskrivninger mv.	-28.673	37.477
Indlån	36.795	97.360
Kreditinstitutter, netto	9.747	-15.325
Værdipapirer	44.982	-54.556
Øvrige aktiver og passiver, netto	12.350	1.539
Pengestrømme vedrørende drift	107.048	100.687
Salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver	271	50
Køb af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.027	-4.334
Pengestrømme vedrørende investeringer	-1.756	-4.284
Udbetalt udbytte fra forrige år	0	-4.950
Udbytte egne aktier	0	22
Udstedte obligationer, nyudstedelse	10.000	0
Efterstillede kapitalindskud, hjemtagelse	55.000	0
Efterstillede kapitalindskud, indfrielse	-40.000	0
Pengestrømme vedrørende finansiering	25.000	-4.928
Ændring i likvider	130.292	91.475
Likvider, primo	688.856	586.099
Likvider, ultimo	819.148	677.574
Likvider, ultimo		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender fra centralbanker	48.301	160.707
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	770.847	516.867
Likvider ultimo	819.148	677.574

NOTER

Note 1 Anvendt regnskabspraksis

Koncernhalvårsregnskabet for 1. halvår 2019 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, bortset fra nedenstående, uændret i forhold til årsrapporten for 2018.

Årsrapporten 2018 indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

Ændring af anvendt regnskabspraksis:

Med virkning fra 1. januar 2019 er IFRS 16 Leases implementeret. Banken har tillige benyttet muligheden for at førtidsimplementere reglerne i den danske regnskabsbekendtgørelse om indregning og måling af leasingaftaler, som er i overensstemmelse med IFRS 16.

Ifølge IFRS 16 skal leasingaftaler indregnes i leasingtagers balance som en leasingforpligtelse og som et aktiv, der repræsenterer leasingtagers ret til brug af aktivet for en aftalt periode. Aktivet behandles på samme måde som andre anlægsaktiver og afskrives over aktivets levetid, eller leasingperioden hvis denne er kortere. Forpligtelsen amortiseres over leasingperioden, og der indregnes en renteomkostning i resultatopgørelsen.

Implementering af IFRS 16 har haft betydning for koncernens og moderselskabets regnskabsaflæggelse, idet koncernen har indgået lejekontrakter for domicilejendomme, som er omfattet af reglerne i IFRS 16. Implementering af IFRS 16 har ikke haft betydning for koncernens aktiviteter som leasinggiver.

Nordfyns Bank har i overensstemmelse med overgangsbestemmelserne i IFRS 16 indregnet overgangseffekten i primoeigenkapitalen 1. januar 2019, og der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2018. Værdien af det indregnede leasingaktiv svarer til leasingforpligtelsen, og implementering af IFRS 16 har ingen effekt på egenkapitalen 1. januar 2019. Korrektioner til åbningsbalancen fremgår af tabellen nedenfor.

Forpligtelsen på 47 mio. kr., som ikke er indregnet i balancen pr. 1. januar 2019 relaterer sig til indgået lejeaftale vedrørende nyt hovedkontor, som banken har rådighed over fra 1. juli 2019.

Korrektioner til åbningsbalance 01.01.2019

Beløb i 1.000 kr.	Koncern		
	Hidtidig praksis 31.12.2018	Implementering af IFRS 16 Effekt	Ny praksis 01.01.2019
BALANCE			
AKTIVER			
Domicilejendomme	35.349	10.249	45.598
PASSIVER			
Andre passiver, leasingforpligtelse	0	10.249	10.249
ANDRE FORPLIGTENDE AFTALER			
Forpligtelser i henhold til indgået lejekontrakter for domicilejendomme	50.100	-3.238	46.862

Note 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Korrekationer til åbningsbalance 01.01.2019

Beløb i 1.000 kr.	Bank		
	Hittidig praksis 31.12.2018	Implementering af IFRS 16 Effekt	Ny praksis 01.01.2019
BALANCE			
AKTIVER			
Domicilejendomme	31.134	10.249	41.383
PASSIVER			
Forpligtelser i henhold til indgået lejekontrakter for domicilejendomme	0	10.249	10.249
ANDRE FORPLIGTENDE AFTALER			
Operationelle lejeforpligtelser	50.100	-3.238	46.862

For yderlig beskrivelse af IFRS 16 henvises til anvendt regnskabspraksis i årsrapporten for 2018.

Note 2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Målingen af visse aktiver og forpligtelser kræver ledelsesmæssige skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. De områder, som indebærer antagelser og skøn, der er væsentlige for regnskabet, er nedskrivninger på udlån og samt hensættelser på garantier, dagsværdimåling af finansielle instrumenter samt domicilejendomme og er de samme som ved udarbejdelse af årsrapporten for 2018. Der henvises til årsrapporten for 2018 for en nærmere beskrivelse af væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder.

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

Der er ingen ændringer i væsentlige regnskabsmæssige skøn i forhold til årsrapporten 2018.

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Bank	
	2019	2018	2019	2018
Note 3 Renteindtægter				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	92	109	92	109
Udlån	51.312	50.570	45.188	44.037
Obligationer	1.648	1.871	1.648	1.871
Øvrige renteindtægter	2	-13	-17	-19
I alt	53.054	52.537	46.911	45.998
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter	469	0	469	0
I alt	53.523	52.537	47.380	45.998
I resultatopgørelsen er negative renteudgifter præsenteret som renteindtægter.				
Note 4 Renteudgifter				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.788	1.319	1.788	1.319
Indlån	157	1.223	157	1.223
Efterstillede kapitalindskud	1.705	1.582	1.705	1.582
Øvrige renteudgifter	141	64	141	56
I alt efter modregning af negative renteudgifter	3.791	4.188	3.791	4.180
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter	469	0	469	0
I alt før modregning af negative renteudgifter	4.260	4.188	4.260	4.180
Negative renteudgifter udgør 469 t.kr. og vedrører indlån.				
I ovenstående tabel er negative renteudgifter modregnet i renteudgifter. I resultatopgørelsen er negative renteudgifter præsenteret som renteindtægter.				
Note 5 Gebyrer og provisionsindtægter				
Værdipapirhandel og depoter	4.073	3.663	4.073	3.663
Betalingsformidling	5.892	5.654	5.892	5.654
Lånesagsgebyrer	6.167	7.083	6.167	7.083
Garantiprovision	14.956	16.035	14.956	16.035
Øvrige gebyrer og provisioner	14.671	11.690	13.558	10.583
I alt	45.759	44.125	44.646	43.018
Note 6 Kursreguleringer				
Obligationer	3.112	-1.395	3.112	-1.395
Aktier mv.	3.870	15.724	3.870	15.724
Valuta	995	967	995	967
Afledte finansielle instrumenter	-23	-136	-23	-136
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-8.958	-5.592	-8.958	-5.592
Indlån i puljeordninger	8.958	5.592	8.958	5.592
I alt	7.954	15.160	7.954	15.160

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Bank	
		2019	2018	2019	2018
Note 7	Udgifter til personale og administration				
	<i>Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab</i>				
	Lønninger og vederlag til direktion	1.480	1.452	1.480	1.452
	Bestyrelse	606	582	606	582
	Repræsentantskab	174	179	174	179
		2.260	2.213	2.260	2.213
	<i>Personaleudgifter</i>				
	Lønninger	33.512	31.560	30.311	28.708
	Pensioner	3.590	3.394	3.221	3.055
	Udgifter til social sikring	3.830	3.496	3.807	3.479
		40.932	38.450	37.339	35.242
	Øvrige administrationsomkostninger	26.468	26.704	25.078	25.535
	Udgifter til personale og administration i alt	69.660	67.367	64.677	62.990
	<i>Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede</i>				
	Antal beskæftigede med kreditinstitutvirksomhed	111	109	101	100
	Øvrige	1	1	1	1
	I alt	112	110	102	101
Note 8	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender				
	Nedskrivninger/hensættelser i året (netto)	5.548	1.743	5.278	1.281
	Rente af nedskrevne fordringer	-2.389	-2.001	-2.279	-1.895
	Endeligt tabt ikke tidligere nedskrevet/hensat	998	1.522	643	1.174
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-772	-682	-471	-530
	I alt	3.385	582	3.171	30
	<i>Nedskrivninger på udlån samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer</i>				
	Stadie 1 nedskrivninger:				
	Nedskrivninger primo	2.877	0	2.772	0
	Ændring i anvendt regnskabspraksis	0	2.823	0	2.708
	Nedskrivninger i perioden (netto)	3.844	-215	3.701	-224
	Stadie 1 nedskrivninger ultimo	6.721	2.608	6.473	2.484
	Heraf udgør nedskrivning på tilgodeh. hos kreditinstitutter	4	3	4	3
	Stadie 2 nedskrivninger:				
	Nedskrivninger primo	13.799	0	12.575	0
	Ændring i anvendt regnskabspraksis	0	15.701	0	14.334
	Nedskrivninger i perioden (netto)	-1.011	-4.192	-367	-3.841
	Stadie 2 nedskrivninger ultimo	12.788	11.509	12.208	10.493
	Heraf udgør nedskrivning på tilgodeh. hos kreditinstitutter	0	0	0	0
	Stadie 3 nedskrivninger:				
	Nedskrivninger primo	87.506	0	84.596	0
	Ændring i anvendt regnskabspraksis	0	70.642	0	67.825
	Nedskrivninger i perioden (netto)	2.715	6.150	1.944	5.346
	Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-6.604	-1.329	-6.120	-1.086
	Stadie 3 nedskrivninger ultimo	83.617	75.463	80.420	72.085
	Heraf udgør nedskrivning på tilgodeh. hos kreditinstitutter	0	0	0	0

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Bank	
		2019	2018	2019	2018
Note 8	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender (fortsat)				
	Nedskrivninger på udlån	90.126	83.812	90.126	79.294
	Hensættelser på uudnyttede kreditrammer	2.321	1.451	2.321	1.451
	Hensættelser på garantier	6.654	4.317	6.654	4.317
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo (korrektivkonto)	99.101	89.580	99.101	85.062
	Individuelle nedskrivninger på udlån samt hensættelser til tab på garantier				
	Individuelle nedskrivninger primo	-	69.920	-	67.240
	Ændring i anvendt regnskabspraksis	-	-69.920	-	-67.240
	Individuelle nedskrivninger og hensættelser til tab på garantier ultimo	-	0	-	0
	Gruppevise nedskrivninger på udlån				
	Gruppevise nedskrivninger primo	-	7.808	-	7.808
	Ændring i anvendt regnskabspraksis	-	-7.808	-	-7.808
	Gruppevise nedskrivninger ultimo	-	0	-	0
	Akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantidebitorer i pct. af udlån og garantier ultimo perioden	3,4	3,2	3,5	3,2
Note 9	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder				
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	3.265	3.885
		0	0	3.265	3.885
Note 10	Skat				
	Skat af periodens indkomst	6.180	5.457	5.252	4.357
	I alt	6.180	5.457	5.252	4.357
	Effektiv skatteprocent (pct.)				
	Selskabsskatteprocent	22,0	22,0	22,0	22,0
	Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede omkostninger	-2,1	-8,5	-2,1	-8,7
	Resultat af kapitalandele	0,0	0,0	-2,4	-2,2
	I alt	19,9	13,5	17,5	11,1
Note 11	Resultat pr. aktie				
	Beregning af resultat pr. aktie er baseret på følgende grundlag				
	Resultat til bankens aktionærer	24.823	35.070		
	Gennemsnitligt antal udstedte aktier (stk.)	330.000	330.000		
	Gennemsnitligt antal egne aktier (stk.)	-1.428	-1.428		
	Antal aktier anvendt til beregning af resultat pr. aktie (stk.)	328.572	328.572		
	Resultat pr. aktie (kr.)	76	107		
	Resultat pr. aktie, udvandet (kr.)	76	107		

Udbytte

Der er i 1. halvår 2018 udbetalt udbytte på 4.950 t.kr. for regnskabsåret 2017 svarende til 15 kr. pr. aktie.

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Bank	
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
Note 12 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	656.083	570.072	656.083	570.072
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	114.764	68.273	114.764	68.273
I alt	770.847	638.345	770.847	638.345
Note 13 Andre aktiver				
Tilgodehavender renter	874	1.681	874	1.698
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	303	261	303	261
Forskellige debitorer	20.510	23.191	20.510	23.191
Øvrige aktiver	7.823	7.770	4.113	4.241
I alt	29.510	32.903	25.800	29.391
Note 14 Indlån og anden gæld				
På anfordring	2.355.941	2.303.634	2.355.941	2.303.634
Med opsigelsesvarsel	102.566	110.508	25.417	30.666
Tidsindskud	14.596	14.502	14.596	14.502
Særlige indlånsformer	237.978	245.642	237.978	245.642
I alt	2.711.081	2.674.286	2.633.932	2.594.444
Note 15 Udstedte obligationer				
Senior obligation (ikke foranstillet) udstedt 11.04.2019 Rente 2,71 % indtil 11.04.2022, hvorefter renten bliver variabel svarende til 6 måneders Cibor + 2,75 % Forfald 11.04.2023, kan førtidsindfries 11.04.2022	10.000	0	10.000	0
I alt	10.000	0	10.000	0
Senior obligationen opfylder betingelserne for at kunne afdække NEP-tillæg.				
Note 16 Andre passiver				
Forskellige kreditorer	33.240	13.889	22.043	13.889
Skyldige renter	2.055	1.379	2.055	1.396
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	207	143	207	143
Øvrige passiver	14.541	15.213	10.700	10.290
I alt	50.043	30.624	35.005	25.718
Note 17 Efterstillede kapitalindskud				
Supplerende kapital				
Fast rente 8,13 % Forfald 15.05.2024, kan førtidsindfries 15.05.2019	0	39.963	0	39.963
Fast rente 4,5 % indtil 02.05.2024, hvorefter renten bliver variabel svarende til 6 måneders Cibor + 4,5 % Forfald 02.05.2029, kan førtidsindfries 02.05.2024	54.374	0	54.374	0
I alt	54.374	39.963	54.374	39.963
Efterstillede kapitalindskud, som medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget	54.374	39.963	54.374	39.963
Førtidsindfrielse af efterstillede kapitalindskud	40.000	30.000	40.000	30.000
Omkostninger ved optagelse af efterstillede kapitalindskud	648	0	648	0
Omkostninger ved indfrielse af efterstillede kapitalindskud	0	53	0	53

Alle kapitalindskud er denomineret i DKK.

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Bank	
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
Note 18 Eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler				
Eventualforpligtelser				
Finansgarantier	521.429	410.104	521.429	410.104
Tabsgarantier for realkreditlån	511.930	468.605	511.930	468.605
Øvrige garantier	37.261	41.007	37.261	41.007
I alt	1.070.620	919.716	1.070.620	919.716
Andre forpligtigende aftaler				
I alt	46.862	50.100	46.862	50.100

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

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

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

Andre forpligtigende aftaler omfatter forpligtigelse vedrørende indgået lejeaftale vedrørende nyt hovedkontor, som banken har rådighed over fra 1. juli 2019.

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

Nordfyns Banks medlemskab af Bankdata medfører, at banken ved en eventuel udtrædelse er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse opgjort til ca. 142 mio. kr. pr. 30. juni 2019.

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 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 de sambeskattede selskaber.

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

	Koncern		Bank	
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
Note 19 Aktiver stillet som sikkerhed				
Obligationer deponeret hos Danmarks Nationalbank, clearingscentraler mv.	612.444	671.759	612.444	671.759
Heraf overskydende sikkerhed	612.444	671.759	612.444	671.759

Ubelånte deponerede værdipapirer kan frigøres på anfordring.

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Bank	
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
Note 20 Kapitalforhold				
Egenkapital iflg. regnskab	430.930	406.107	430.930	406.107
Urevideret resultat	-24.823	0	-24.823	0
Fradrag kapitalandele i finansielle enheder	-82.719	-69.447	-83.123	-69.850
Fradrag immaterielle aktiver	-478	-484	0	0
Fradrag udskudte skatteaktiver	0	0	-4.504	-4.504
Andre fradrag mm.	-1.405	-1.364	-1.405	-1.364
Egentlig kernekapital	321.505	334.812	317.075	330.389
Kernekapital	321.505	334.812	317.075	330.389
Supplerende kapital	54.374	39.963	54.374	39.963
Kapitalgrundlag	375.879	374.775	371.449	370.352
Risikoeksponeringer:				
Kreditrisiko	1.958.049	1.822.534	1.968.796	1.842.605
Markedsrisiko	131.196	206.601	131.196	206.601
Operationel risiko	358.779	358.779	333.702	333.702
Risikoeksponeringer	2.448.024	2.387.914	2.433.694	2.382.908
Egentlig kernekapitalprocent	13,1	14,0	13,0	13,9
Kernekapitalprocent	13,1	14,0	13,0	13,9
Kapitalprocent	15,4	15,7	15,3	15,5
Kapitalkrav fra søjle I (8 pct.)	195.842	191.033	194.696	190.633

Note 21 Nærtstående parter

Nordfyns Bank er bankforbindelse for en række af de nærtstående parter. Formidling af betalingstransaktioner, forrentning af overskudslividitet 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 2019 og 2018 har der ikke været usædvanlige transaktioner med nærtstående parter. Der henvises til årsrapporten for 2018 for en nærmere beskrivelse af transaktioner med nærtstående parter.

Note 22 Dagsværdi af finansielle instrumenter

Finansielle aktiver og forpligtelser indregnes til balancen til enten dagsværdi eller amortiseret kostpris. Obligationer til dagsværdi, aktier mv. og afledte finansielle instrumenter er i regnskabet målt til dagsværdi.

Dagsværdi er den pris, der kan opnås ved at sælge et aktiv, eller der skal betales for at overdrage en forpligtelse gennem en almindelige transaktion mellem uafhængige markedsdeltagere på målingstidspunktet. Dagsværdien opgøres efter følgende værdiansættelseshieraki:

Noterede priser (niveau 1): Finansielle instrumenter, der værdiansættes med baggrund i noterede kurser på et aktivt marked.

Observerbare input (niveau 2): Finansielle instrumenter, der i al væsentlighed værdiansættes ud fra andre observerbare input end noterede kurser på et aktivt marked. Kategorien omfatter for eksempelvis illikvide realkreditobligationer, hvor værdiansættelsen udledes af tilsvarende likvide obligationer.

Ikke observerbare input (niveau 3): Finansielle instrumenter, der værdiansættes med baggrund i dagsværdi beregnet ud fra forskellige forudsætninger. Forudsætningerne kan blandt andet være nylige transaktioner i tilsvarende aktiver, forventede fremtidige betalingsstrømme eller virksomhedernes indre værdi.

Ikke observerbare input omfatter unoterede aktier, primært unoterede aktier i sektorejede selskaber, hvor dagsværdien blandt andet fastsættes ud fra bestemmelser i aktionæroverenskomster mv. eller input fra gennemførte handler. Brancheforeningen Lokale Pengeinstitutter (LOPI) anbefaler kvartalsvist dagsværdier af visse af de såkaldte sektoraktier, det vil sige de aktier, som bankerne ejer med henblik på at deltage aktivt i den infrastruktur og de produktudbud,

Beløb i 1.000 kr.

Note 22 Dagsværdi af finansielle instrumenter (fortsat)

som understøtter sektorens forretningsgrundlag. De af LOPI anbefalede kurser tager udgangspunkt i aktionæroverenskomster og gennemførte handler i sektoren. I nogle tilfælde tager dagsværdien udgangspunkt i den regnskabsmæssige egenkapital (indre værdi) i den underliggende virksomhed, idet denne danner grundlag for handelskursen, såfremt ejerne skal sælge ejerne i mellem. Ved opgørelsen af dagsværdien af sektoraktierne i henhold til LOPI's anbefalede kurser, indgår disse således i værdiansættelsen som et ikke observerbart input.

Nordfyns Bank foretager en selvstændig vurdering af de anbefalede kurser og verificerer sammenhæng til gennemførte transaktioner og offentliggjorte regnskaber. Banken vurderer, at alternative metoder til dagsværdimåling af disse aktier ikke vil medføre væsentlige andre dagsværdier.

Der er hverken i 1. halvår 2019 eller 1. halvår 2018 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 2019				
	Noterede priser (niveau 1)	Observerbare input (niveau 2)	Ikke obser- verbare input (niveau 3)	I alt bogført værdi
Obligationer til dagsværdi	612.444	0	0	612.444
Aktier mv.	6.072	2.094	128.000	136.166
Aktiver tilknyttet puljeordninger	294.500	286.917	0	581.417
Afledte finansielle instrumenter (netto)	0	0	96	96
Indlån i puljeordninger	0	-581.417	0	-581.417
I alt	913.016	-292.406	128.096	748.706

Koncern 1. halvår 2018				
	Noterede priser (niveau 1)	Observerbare input (niveau 2)	Ikke obser- verbare input (niveau 3)	I alt bogført værdi
Obligationer til dagsværdi	640.544	13	0	640.557
Aktier mv.	7.467	1.678	112.243	121.388
Aktiver tilknyttet puljeordninger	149.838	212.332	0	362.170
Afledte finansielle instrumenter (netto)	0	0	41	41
Indlån i puljeordninger	0	-362.170	0	-362.170
I alt	797.849	-148.147	112.284	761.986

	Observerbare input		Ikke observerbare input	
	2019	2018	2019	2018
Følsomhedsoplysninger				
Hvis den faktiske handelsværdi afviger +/- 10% i forhold til dagsværdien, udgør resultatpåvirkningen +/-	1.633	1.319	9.991	8.758
Finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen baseret på ikke observerbare input				
Regnskabsmæssig værdi primo	116.897	99.342		
Realiserede kursreguleringer i resultatopgørelsen	2.982	10.410		
Urealiserede kursreguleringer i resultatopgørelsen	44	5.368		
Afledte finansielle instrumenter	-22	-136		
Køb	8.845	11.479		
Salg	-650	-14.179		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	128.096	112.284		

Beløb i 1.000 kr.

Koncern

Banken

Note 23 Udlån og garantidebitorer fordelt på brancher

	30.06.2019	pct	31.12.2018	pct	30.06.2019	pct	31.12.2018	pct
Offentlige myndigheder	5.180	0,2	5.564	0,2	5.180	0,2	5.564	0,2
Erhverv								
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	138.044	4,8	137.927	5,1	81.229	3,0	77.182	3,0
Industri og råstofudvinding	82.230	2,9	72.732	2,7	61.709	2,2	55.795	2,2
Energiforsyning	7.526	0,3	13.036	0,5	7.526	0,3	13.036	0,5
Bygge og anlæg	154.073	5,4	166.233	6,2	89.863	3,3	95.141	3,7
Handel	160.056	5,6	151.992	5,6	120.230	4,4	122.503	4,8
Transport, hoteller og restauranter	250.264	8,7	230.435	8,6	42.267	1,5	32.685	1,3
Information og kommunikation	8.410	0,3	12.083	0,4	8.188	0,3	11.761	0,5
Finansiering og forsikring	61.583	2,1	56.411	2,1	380.310	13,9	358.805	13,9
Fast ejendom	263.957	9,2	249.670	9,3	256.931	9,4	244.405	9,5
Øvrige erhverv	130.582	4,6	123.585	4,6	87.096	3,1	85.363	3,3
Erhverv i alt	1.256.725	43,9	1.214.104	45,1	1.135.349	41,4	1.096.676	42,7
Private	1.605.389	55,9	1.472.487	54,7	1.605.389	58,4	1.472.487	57,1
I alt	2.867.294	100,0	2.692.155	100,0	2.745.918	100,0	2.574.727	100,0

Beløb i 1.000 kr.

Note 24 Segmentoplysninger for koncernen

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

Bankforretninger omfatter driften i Nordfyns Bank.

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

Øvrige omfatter elimineringsposter.

Der er ikke sket sammenlægning af driftssegmenter.

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

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

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

Forretningsegmenter 1. halvår 2019

	Bank for- retninger	Leasing	Øvrige	Koncern
Netto renteindtægter	43.120	6.143	0	49.263
Netto gebyrindtægter m.v.	45.848	-2.150	0	43.698
Kursregulering	7.954	0	0	7.954
Øvrige indtægter	0	5.773	0	5.773
Bruttoindtjening	96.922	9.766	0	106.688
Omkostninger	64.734	5.067	0	69.801
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	2.207	292	0	2.499
Nedskrivninger på udlån	3.171	214	0	3.385
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	0	0
Resultat før skat	26.810	4.193	0	31.003
Indlån	2.711.081	0	0	2.711.081
Udlån	1.576.198	440.389	-323.035	1.693.552
Kapitalandele i associerede virksomheder	285	0	0	285
Garantier	1.070.620	0	0	1.070.620
Obligationer og aktier	748.610	0	0	748.610
Aktiver i alt	3.834.074	450.849	-352.521	3.932.402
Forpligtelser i alt	3.403.145	426.814	-328.487	3.501.472
Tilgang immaterielle og materielle aktiver	2.027	0	0	2.027
Antal medarbejdere	102	10	0	112

Beløb i 1.000 kr.

Note 24 Segmentoplysninger for koncernen (fortsat)

Forretningsegmenter 1. halvår 2018

	Bank for- retninger	Leasing	Øvrige	Koncern
Netto renteindtægter	41.818	6.531	0	48.349
Netto gebyrindtægter mv.	43.707	-2.916	-84	40.707
Kursregulering	15.160	0	0	15.160
Øvrige indtægter	50	6.753	0	6.803
Bruttoindtjening	100.735	10.368	-84	111.019
Omkostninger	63.005	4.461	-84	67.382
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	2.158	370	0	2.528
Nedskrivninger på udlån	30	552	0	582
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	3.885	0	-3.885	0
Resultat før skat	39.427	4.985	-3.885	40.527
Indlån	2.633.184		0	2.633.184
Udlån	1.555.125	424.915	-309.117	1.670.923
Kapitalandele i associerede virksomheder	273	0	0	273
Garantier	974.580	0	0	974.580
Obligationer og aktier	761.945	0	0	761.945
Aktiver i alt	3.455.639	435.106	-338.656	3.552.089
Forpligtelser i alt	3.044.776	412.336	-315.886	3.141.226
Tilgang immaterielle og materielle aktiver	2.560	0	0	2.560
Antal medarbejdere	101	9	0	110

Beløb i 1.000 kr.

Note 25 Femårsoversigt, hoved og nøgletal	Koncern				
	2019	2018	2017	2016	2015
Resultatopgørelse 1. halvår					
Netto rente- og gebyrindtægter	92.961	89.056	90.260	79.947	80.510
Kursreguleringer	7.954	15.160	5.626	6.638	2.883
Udgifter til personale og administration	69.660	67.367	61.310	59.480	56.370
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	3.385	582	3.301	5.080	5.778
Periodens resultat	24.823	35.070	27.387	20.608	18.189
Balance pr. 30.06					
Udlån	1.693.552	1.675.923	1.733.874	1.604.414	1.478.676
Egenkapital	430.930	406.258	364.112	328.113	300.838
Aktiver i alt	3.932.402	3.552.089	2.949.616	2.747.872	2.712.344
Nøgletal					
Kapitalprocent	15,4	15,7	14,1	14,6	14,5
Kernekapitalprocent	13,1	14,1	12,6	12,6	12,6
Egenkapitalforrentning før skat	7,4	10,1	9,7	8,0	8,0
Egenkapitalforrentning efter skat	5,9	8,8	7,8	6,4	6,2
Indtjening pr. omkostningskrone	1,4	1,6	1,5	1,4	1,4
Renterisiko	0,6	3,6	1,8	2,9	0,7
Valutaposition	3,2	3,5	6,3	8,5	9,2
Valutarisiko	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1
Udlån i forhold til indlån	0,6	0,6	0,7	0,7	0,7
Udlån i forhold til egenkapital	3,9	4,1	4,8	4,9	4,9
Periodens udlånsvækst	1,5	-2,7	2,7	6,0	2,4
Overdækning i.f.h.t. lovkrav om likviditet (LCR-krav)	565	546	739	-	-
Overdækning i.f.h.t. lovkrav om likviditet (Fil §152)	-	-	205,3	215,8	259,5
Summen af store eksponeringer	10,5	0,0	0,0	34,7	0,0
Periodens nedskrivningsprocent	0,1	0,0	0,1	0,2	0,3
Akk. nedskrivningsprocent	3,4	3,2	3,4	3,5	4,2
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem periodens resultat og aktiver i alt	0,6	1,0	0,9	0,7	0,7

Beløb i 1.000 kr.

Note 25 Femårsoversigt, hoved og nøgletal (fortsat)	Banken				
	2019	2018	2017	2016	2015
Resultatopgørelse 1. halvår					
Netto rente- og gebyrindtægter	89.052	85.525	85.564	75.933	77.024
Kursreguleringer	7.954	15.160	5.626	6.638	2.883
Udgifter til personale og administration	64.677	62.990	56.358	54.473	51.512
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	3.171	30	2.658	5.479	6.123
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	3.265	3.885	3.550	3.160	3.500
Periodens resultat	24.823	35.070	27.387	20.608	18.189
Balance pr. 30.06					
Udlån	1.576.198	1.560.125	1.616.125	1.488.278	1.377.982
Egenkapital	430.930	406.258	364.112	328.113	300.838
Aktiver i alt	3.834.074	3.455.640	2.845.047	2.648.577	2.627.199
Nøgletal					
Kapitalprocent	15,3	15,7	14,0	14,6	15,1
Kernekapitalprocent	13,0	14,0	12,6	12,6	13,1
Egenkapitalforrentning før skat	7,2	9,9	9,4	7,7	7,7
Egenkapitalforrentning efter skat	5,9	8,8	7,8	6,4	6,2
Indtjening pr. omkostningskrone	1,4	1,6	1,5	1,4	1,4
Renterisiko	0,6	3,3	2,0	2,8	0,6
Valutaposition	3,3	3,6	6,4	8,6	9,3
Valutarisiko	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1
Udlån i forhold til indlån	0,6	0,6	0,7	0,7	0,6
Udlån i forhold til egenkapital	3,7	3,8	4,4	4,5	4,6
Periodens udlånsvækst	1,4	-2,3	3,4	6,7	2,5
Overdækning i.f.h.t. lovkrav om likviditet (LCR-krav)	575	556	769	-	-
Overdækning i.f.h.t. lovkrav om likviditet (Fil §152)	-	-	214,9	226,1	269,7
Summen af store eksponeringer	10,6	0,0	0,0	35,0	0,0
Periodens nedskrivningsprocent	0,1	0,0	0,1	0,2	0,3
Akk. nedskrivningsprocent	3,5	3,2	3,4	3,6	4,3
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem periodens resultat og aktiver i alt	0,6	1,0	1,0	0,8	0,7
Nøgletal pr aktie (Kr. pr. aktie á 100 kr.)					
Periodens resultat pr. aktie	76	107	83	63	55
Indre værdi pr. aktie	1.365	1.301	1.153	1.039	916
Udbytte pr. aktie	0	0	0	0	0
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	8,0	8,9	11,8	9,1	11,9
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,4	0,7	0,8	0,6	0,7

KVARTALSSAMMENLIGNING

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern				
	Q2 2019	Q1 2019	Q4 2018	Q3 2018	Q2 2018
Resultatopgørelse					
Netto renteindtægter	24.904	24.359	23.539	23.276	23.876
Netto rente- og gebyrindtægter	48.115	44.846	42.966	39.208	42.998
Kursreguleringer	1.556	6.398	1.252	3.085	580
Andre driftsindtægter	2.761	3.012	3.272	3.205	4.541
Udgifter til personale og administration	36.732	32.928	43.483	31.716	35.907
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	1.072	1.427	723	1.687	1.437
Andre driftsudgifter	52	89	0	0	15
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	1.223	2.162	10.506	4.753	-238
Resultat før skat	13.353	17.650	-7.210	7.342	10.998
Skat	2.777	3.403	-1.606	1.132	2.478
Periodens resultat	10.576	14.247	-5.604	6.210	8.520
Balance i alt					
Udlån	1.693.552	1.710.828	1.668.264	1.682.077	1.670.923
Indlån ekskl. indlån i puljeordninger	2.711.081	2.542.792	2.674.286	2.535.356	2.633.184
Egenkapital	430.930	420.354	406.107	417.073	406.258
Balance i alt	3.932.402	3.685.256	3.742.447	3.587.976	3.552.089
Ikke balanceførte poster					
Garantier	1.070.620	894.173	919.716	933.455	974.580
Nøgletal					
Kapitalprocent	15,4	15,3	15,7	16,0	15,7
Kernekapitalprocent	13,1	13,7	14,0	14,3	14,1
Egenkapitalforrentning før skat	3,1	4,3	-1,8	1,8	2,8
Egenkapitalforrentning efter skat	2,5	3,4	-1,4	1,5	2,2
Indtjening pr. omkostningskrone	1,3	1,5	0,9	1,2	1,6
Udlån i forhold til egenkapital	3,9	4,1	4,1	4,0	4,4
Periodens udlånsvækst	-1,0	2,6	-1,0	0,7	-0,2
LCR-brøk	565	508	473	488	546
Summen af store eksponeringer	10,5	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens tabs- og nedskrivningsprocent	0,0	0,1	0,4	0,2	-0,2
Akk. nedskrivningsprocent	3,5	3,7	3,9	3,4	3,2

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finanstilsynets definitioner.

LEDELSENS PÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2019 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 2019 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. januar – 30. juni 2019.

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 22. august 2019

DIREKTIONEN

Holger Bruun

Odense, den 22. august 2019

BESTYRELSEN

Per Maegaard
Formand

Jens Erik Steinfeldt
Næstformand

Hans Jørgen Hellesø

Henning Jensen

Steffen Nicolaisen

Per Poulsen

Lars Rasmussen

Flemming Tholsgaard

Koncernoversigt

Hovedkontor:

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

Dattervirksomheder der konsolideres:

Nordfyns Finans A/S, Østergade 34, 5560 Årup

Selskabskapital ultimo : 4.801.000 kr.
Ejerandel : 100 %

Associerede virksomheder:

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

Selskabskapital ultimo : 1.000.000 kr.
Ejerandel : 20 %

Filialoversigt

FILIAL	ADRESSE	BY	TELEFON
Bogense	Adelgade 49	5400 Bogense	59 48 93 00
Dalum	Dalumvej 30	5250 Odense SV	59 48 93 80
Kerteminde	Langegade 7	5300 Kerteminde	59 48 94 60
Middelfart	Østergade 40	5500 Middelfart	59 48 95 70
Otterup	Jernbanegade 22	5450 Otterup	59 48 94 20
Skibhus	Skibhusvej 55	5000 Odense C	59 48 95 00
Søndersø	Vesterled 2	5471 Søndersø	59 48 94 40
Tarup	Rugvang 36	5210 Odense NV	59 48 94 80