

# Periodemeddelelse

1. kvartal 2016

Resultat før skat udgør 11,4 mio. kr.

Basisindtjeningen udgør 10,7 mio. kr. og ligger i det estimerede interval.

Netto gebyr- og provisionsindtægter og andre driftsindtægter udgør 15,9 mio. kr.

Netto rente- og gebyrindtægter og andre driftsindtægter udgør 40,1 mio. kr.

Udgifter til personale og administration følger budgettet og udgør 28,7 mio. kr.

Positive kursreguleringer på 3,5 mio. kr.

Nedskrivninger på udlån udgør 2,7 mio. kr.

Udlån stiger 4,0% til 1,57 mia. kr. i forhold til 31.12.2015

Indlån falder 3,1% til 2,09 mia. kr. i forhold til 31.12.2015

Forventningerne til basisindtjening for hele 2016 på 35-45 mio. kr. fastholdes.

HOVEDTAL	1. kvartal 2016 (1.000 kr.)	1. kvartal 2015 (1.000 kr.)	1. kvartal 2014 (1.000 kr.)	1. kvartal 2013 (1.000 kr.)
Netto renteindtægter	24.248	23.973	25.519	24.589
Netto gebyrer og provisionsindtægter og andre driftsindtægter	15.866	18.116	14.856	14.332
<b>Netto rente- og gebyrindtægter og andre driftsindtægter</b>	<b>40.114</b>	<b>42.089</b>	<b>40.375</b>	<b>38.921</b>
Udgifter til personale og administration	28.683	27.356	26.245	23.838
Andre udgifter og afskrivninger på materielle aktiver	733	1.732	1.626	1.462
<b>Basisindtjening</b>	<b>10.698</b>	<b>13.001</b>	<b>12.504</b>	<b>13.621</b>
Kursreguleringer	3.481	5.424	3.868	1.314
Nedskrivninger på udlån	2.733	3.012	4.029	6.252
<b>Resultat før skat</b>	<b>11.446</b>	<b>15.413</b>	<b>12.343</b>	<b>8.683</b>
Beregnet skat	2.253	3.505	3.080	2.170
<b>Resultat efter skat</b>	<b>9.193</b>	<b>11.908</b>	<b>9.263</b>	<b>6.513</b>
<b>Indlån</b>	<b>2.091.690</b>	<b>2.038.294</b>	<b>1.949.097</b>	<b>2.048.540</b>
<b>Udlån</b>	<b>1.574.882</b>	<b>1.477.812</b>	<b>1.504.254</b>	<b>1.433.731</b>
<b>Kapitalprocent</b>	<b>15,7</b>	<b>14,2</b>	<b>14,2</b>	<b>14,6</b>
<b>Individuelt solvensbehov i pct.</b>	<b>9,5</b>	<b>8,9</b>	<b>9,5</b>	<b>9,9</b>

**Tilfredsstillende 1. kvartal i Nordfyns Bank**

Koncernen har i 1. kvartal 2016 nået et resultat før skat på 11,4 mio. kr. mod 15,4 mio. kr. i den tilsvarende periode af 2015. Basisindtjeningen udgør 10,7 mio. kr. mod 13,0 mio. kr. for tilsvarende periode i 2015.

Der ses en spirende lyst til atter at foretage investeringer såvel i erhvervsvirksomhederne som i husholdningerne. Der er dog en tendens til, at udviklingen er geografisk betinget, hvilket ikke er overraskende. Det stigende udlån afspejler sig imidlertid ikke i koncernens renteindtægter og udtrykker en faldende rentemarginal i et særdeles konkurrencepræget marked.

På koncernens øvrige aktivitetsområder er der fortsat god aktivitet og tilgangen af nye kunder sikrer en topline, der lever op til forventningerne.

I forhold til 2015 er den samlede indtjening lavere. Dette er helt i overensstemmelse med forventningerne, idet 2015 var præget af et ekstraordinært højt niveau på boligområdet som følge af den meget lave rente og dermed attraktive konverteringsmuligheder.

Netto gebyr- og provisionsindtægter samt andre driftsindtægter, udgør 15,9 mio. kr. mod 18,1 mio. kr. for den tilsvarende periode af 2015.

Udgifterne til personale og administration følger budgettet og udgør 28,7 mio. kr. mod 27,4 mio. kr. sammenlignet med den tilsvarende periode af 2015. Stigningen svarer til 4,9%.

Nedskrivninger på udlån m.v. udgør i 1. kvartal 2016 2,7 mio. kr. mod 3,0 mio. kr. i den tilsvarende periode af 2015.

Bankens datterselskab, Nordfyns Finans, har opnået et resultat på 1,6 mio. kr. i 1. kvartal 2016, hvilket er uændret i forhold til den tilsvarende periode af 2015.

**Egenkapital**

Koncernens kapitalgrundlag udgør ved udgangen af 1. kvartal 2016 324,8 mio. kr. mod 329,8 mio. kr. ved udgangen af 2015.

Bankens efterstillede kapitalindskud udgør ved udgangen af 1. kvartal 2016 69,5 mio. kr. Lånekapitalen opfylder kravene i CRD IV.

Koncernens kapitalprocent er beregnet til 15,7 mod 16,3 ved udgangen af 2015. Det individuelle solvensbehov er på 9,5%.

Koncernens egenkapital udgør 316,7 mio. kr. mod 312,4 mio. kr. ved udgangen af 2015.

**Likviditet**

I henhold til lov om finansiel virksomhed § 152 skal et pengeinstitut have en forsvarlig likviditet, som mindst skal udgøre 10% af de samlede gælds- og garantiforpligtelser fraregnet efterstillede kapitalindskud, der kan medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget. Koncernen har en overdækning i forhold til lovkravet på 202,0%, mod 234,0% ultimo 2015.

Liquidity Coverage Ratio (LCR) stiller krav til likviditetsbufferens størrelse og sammensætning i forhold til et stressscenarie på

30-dages sigt. LCR skal udgøre mindst 100%, når kravet er fuldt ud indfaset i år 2018. Koncernen har pr. 31. marts 2016 opgjort LCR til 561%.

Koncernen har et komfortabelt indlånsoverskud. Indlånene vurderes som ret stabile, idet det primært kommer fra bankens faste kunder. Ledelsen vurderer, at koncernen vil have et stærkt likviditetsberedskab gennem hele 2016.

**Forventninger til 2016**

Koncernen fastholder de tidligere udmeldte forventninger til hele året 2016 om et basisresultat, opgjort som resultat før nedskrivninger på udlån, kursreguleringer og skat i niveauet 35-45 mio. kr.

**Begivenheder efter 1. kvartal 2016**

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. 31. marts 2016 ligger Nordfyns Bank komfortabelt inden for samtlige grænseværdier til tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af nedenstående tabel:

Pejlemærke	Finanstilsynets grænseværdier	Nordfyns Banks værdier
Summen af store eksponeringer	< 125% af kapitalgrundlag	18,8% ✓
Udlånsvækst	< 20%	6,0% ✓
Ejendomseksponering	< 25% af udlån og garantier	7,3% ✓
Stabil funding	Udlån/ arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år < 1,0	0,65 ✓
Likviditetsoverdækning	> 50%	212,7% ✓

*Skematisk fremstilling af Nordfyns Banks tilsynsdiamant pr. 31.03.2016*

**RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN**

Beløb i 1.000 kr.

	1. kvartal 2016	1. kvartal 2015	Hele 2015
Renteindtægter	28.106	29.038	114.501
Renteudgifter	3.858	5.065	18.592
<b>Netto renteindtægter</b>	<b>24.248</b>	<b>23.973</b>	<b>95.909</b>
Udbytte af aktier mv.	30	64	3.123
Gebyrer og provisionsindtægter	15.039	17.056	62.052
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	2.319	2.949	7.484
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>36.998</b>	<b>38.144</b>	<b>153.600</b>
Kursreguleringer	3.481	5.424	4.653
Andre driftsindtægter	3.116	3.945	10.518
Udgifter til personale og administration	28.683	27.356	112.149
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	733	706	3.536
Andre driftsudgifter	0	1.026	4.227
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	2.733	3.012	11.836
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	0
<b>Resultat før skat</b>	<b>11.446</b>	<b>15.413</b>	<b>37.023</b>
Skat af periodens resultat	2.253	3.504	7.342
<b>Periodens resultat efter skat</b>	<b>9.193</b>	<b>11.909</b>	<b>29.681</b>

**BALANCE PR. ULTIMO PERIODEN**

Beløb i 1.000 kr.

	<b>31.03.2016</b>	<b>31.03.2015</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>AKTIVER</b>			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	191.637	327.652	270.331
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	180.242	148.066	197.802
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.574.882	1.477.812	1.513.484
Obligationer til dagsværdi	500.622	411.915	515.075
Aktier mv.	95.174	86.488	88.584
Kapitalandele i associerede virksomheder	296	296	296
Immaterielle aktiver	531	306	580
Domicilejendomme	29.630	30.237	29.875
Øvrige materielle aktiver	6.701	5.175	6.543
Aktuelle skatteaktiver	4.194	8.399	4.971
Aktiver i midlertidig besiddelse	0	833	0
Andre aktiver	21.047	17.109	17.046
Periodeafgrænsningsposter	2.496	2.420	2.580
<b>Aktiver i alt</b>	<b>2.607.452</b>	<b>2.516.708</b>	<b>2.647.167</b>

**BALANCE PR. ULTIMO PERIODEN**


Beløb i 1.000 kr.

	<b>31.03.2016</b>	<b>31.03.2015</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>PASSIVER</b>			
<b>Gæld</b>			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	76.114	55.299	57.379
Indlån og anden gæld	2.091.690	2.038.294	2.158.324
Andre passiver	30.617	38.404	26.169
Periodeafgrænsningsposter	252	359	400
<b>Gæld i alt</b>	<b>2.198.673</b>	<b>2.132.356</b>	<b>2.242.272</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	5.984	6.318	5.984
Hensættelser til udskudt skat	10.044	8.607	10.044
Hensættelser til tab på garantier	6.550	5.622	6.994
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>22.578</b>	<b>20.547</b>	<b>23.022</b>
<b>Efterstillede kapitalindskud</b>	<b>69.503</b>	<b>69.247</b>	<b>69.439</b>
<b>Egenkapital</b>			
Aktiekapital	33.000	33.000	33.000
Overført overskud	283.698	261.558	274.484
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0	4.950
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>316.698</b>	<b>294.558</b>	<b>312.434</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>2.607.452</b>	<b>2.516.708</b>	<b>2.647.167</b>



## FINANSKALENDER 2016

23. februar	- Årsrapport 2015
16. marts	- Generalforsamling
28. april	- Periodemeddelelse 1. kvartal 2016
25. august	- Halvårsrapport 2016
27. oktober	- Periodemeddelelse 1.-3. kvartal 2016



**A/S NORDFYNS BANK**  
Adelgade 49, 5400 Bogense  
Tlf. 59 48 93 00  
CVR. 54 86 52 18  
[www.nordfynsbank.dk](http://www.nordfynsbank.dk)