

Årsrapport 2017

INDHOLDSFORTEGNELSE

Side 3	-	Koncernens hoved- og nøgletal
Side 4	-	Ledelsesberetning
Side 12	-	Resultat- og totalindkomstopgørelse
Side 13	-	Balance
Side 15	-	Egenkapitalopgørelse
Side 17	-	Pengestrømsopgørelse
Side 18	-	Noter
Side 64	-	Ledelsens påtegning
Side 65	-	Revisionspåtegning
Side 69	-	Selskabsoplysninger
Side 69	-	Repræsentantskabet
Side 69	-	Selskabsmeddelelser 2017
Side 69	-	Finanskalender 2018
Side 70	-	Koncernoversigt
Side 70	-	Filialoversigt

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL

RESULTATOPGØRELSE (1.000 kr.)	2017	2016	INDEX
Netto rente- og gebyrindtægter	176.493	161.622	109
Andre driftsindtægter	10.156	8.609	118
Udgifter til personale og administration	124.162	120.177	103
Andre driftsudgifter	125	78	160
Afskrivninger på materielle aktiver	6.502	4.847	134
Basisindtjening *	55.860	45.129	124
Kursreguleringer	11.495	12.095	95
Nedskrivninger på udlån m.v.	-290	12.129	
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-34	11	
Resultat før skat	67.611	45.106	150
Skat	14.397	9.530	
Årets resultat	53.214	35.576	150

BALANCEPOSTER OG GARANTIER

Indlån (excl. indlån i puljer)	2.535.824	2.311.777	110
Udlån	1.716.480	1.689.075	102
Aktiver	3.174.239	2.843.514	112
Egenkapital	389.642	341.655	114
Garantier	903.440	804.707	112

UDVALGTE NØGLETAL **

Kapitalprocent	15,4	15,7	98
Egenkapitalforrentning før skat	18,5	13,8	134
Årets resultat pr. aktie	161	108	149
Aktiens indre værdi	1.186	1.040	114
Aktiens børskurs ultimo året	945	782	121

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

** : Nøgletalsdefinitioner fremgår af side 61.

År 2017 i hovedtræk

Nordfyns Bank koncernen opnåede et resultat før skat på 67,6 mio. kr. Efter skat blev resultatet på 53,2 mio. kr.

Basisindtjeningen, opgjort som resultat før kursreguleringer, nedskrivninger og skat, blev på 55,9 mio. kr., hvilket er i overensstemmelse med de forventninger, som tidligere er udmeldt.

2017 blev endnu et år med meget lave renter, hvilket har haft en positiv indvirkning på boligejernes økonomi og virksomhedernes drift.

En fortsat faldende arbejdsløshed og gode udsigter for den samfundsøkonomiske vækst har været en medvirkende årsag til en stigende investeringslyst både hos erhvervs- og privatkunder. Det har påvirket låneefterspørgslen positivt. Det førromtalte lave rentemiljø har imidlertid medført en tiltagende konkurrence i sektoren, hvilket sammenholdt med betaling af negative renter til Nationalbanken har udmøntet sig i et vist pres på rentemarginalen. Nettorenteindtægterne er således på trods af udlånsvæksten stort set uændrede i forhold til det foregående år.

Det stigende aktivitetsniveau på alle forretningsområder har haft en meget positiv indvirkning på koncernens gebyr- og provisionsindtægter, der udviser en meget tilfredsstillende udvikling.

Koncernens omkostninger har i 2017 udviklet sig som forventet. Stigningen afspejler koncernens strategi i forhold til vækst.

Koncernens nedskrivninger på udlån udgør i 2017 et nul. Baggrunden herfor er, at der er opnået en betydelig forbedring i kreditkvaliteten på eksponeringer, hvorpå der har været foretaget nedskrivninger.

Solvens

Nordfyns Bank koncernen har en kapitalprocent ved årsskiftet på 15,4. Koncernens individuelle solvensbehov er pr. ultimo 2017 opgjort til 9,0%.

Resultatdisponering

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der udloddes udbytte på 15% svarende til 5,0 mio. kr.

Forventninger til 2018

For 2018 som helhed forventer vi en positiv samfundsøkonomisk udvikling og dermed en fortsat fremgang i efterspørgslen efter udlån. Vi forventer en meget høj grad af konkurrence i sektoren, hvilket vil påvirke rentemarginalen negativt. Udviklingen i andre forretningsområder end udlån forventer vi fortsat vil udvikle sig positivt. Forventningerne bygger på en fortsat udbygning af samarbejdet med koncernens bestående kunder og ikke mindst på en forventning om en positiv tilgang af nye kunder.

Fremgangen vil uændret tage afsæt i en fortsat fokusering på både den nærhed og tilgængelighed, som der opleves en stor efterspørgsel efter, sammenholdt med, at koncernen tilbyder relevante løsninger og tilbud på det digitale område.

Der forventes en basisindtjening for 2018, opgjort som resultat før kursreguleringer, nedskrivninger og skat, i niveauet 50 - 60 mio. kr. Kursreguleringer og nedskrivninger er i høj grad afhængig af udvikling i konjunkturerne samt det generelle renteniveau. Disse forhold har koncernen ingen indflydelse på og har historisk set ikke kunne danne sikre estimater for kursreguleringer og nedskrivninger. Finanstilsynet har overfor sektoren dog præciseret, at udmeldte resultatforventninger skal kunne relateres til et resultatmål efter regnskabslovgivningens almindelige bestemmelser. De ovenfor nævnte forventninger til basisindtjeningen er derfor suppleret med resultatforventninger til resultat før skat.

Det er forventningen, at kursreguleringer og nedskrivninger i 2018 samlet set vil udgøre en udgift på 10 - 15 mio. kr., hvorfor resultatforventninger til resultat før skat i 2018 forventes at være i niveauet 35 - 50 mio. kr.

Såvel de likviditetsmæssige som de kapitalmæssige forhold giver det ønskede rum til den organiske vækst, som er en væsentlig del af koncernens strategi. Det vil dog fortsat ske i et velafbalanceret niveau i forhold til et ønske om en krediteksponering med en fordeling mellem udlån til erhvervs- og privatsegmentet i det nuværende forhold.

Hovedaktiviteter

Bankens hovedaktivitet er at udbyde traditionelle bankprodukter og dermed beslægtede finansielle produkter til kunder, primært i bankens definerede markedsområde, som er Fyn samt Fredericia, Kolding og Vejle kommuner. Koncernen tilbyder igennem Nordfyns Finans ligeledes leasingfinansiering, hvor kundeunderlaget omfatter hele Danmark. Banken ønsker som udgangspunkt at kunne tilbyde sine kunder et fuldt produktsortiment inden for den finansielle sektor kombineret med professionel rådgivning.

Udvikling i 4. kvartal 2017

4. kvartal har isoleret set givet et overskud på 17,2 mio. kr. før skat. Netto rente- og gebyrindtægterne er på niveau med tidligere kvartaler. Omkostninger samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver er større i 4. kvartal bl.a. som følge af renovering af bankens filialer. Nedskrivningerne i 4. kvartal udgør en indtægt som følge af tilbageførte nedskrivninger.

Resultatopgørelsen

Netto rente- og gebyrindtægter

Koncernens indtjening har udvist en meget tilfredsstillende fremgang, hvilket dels kan henføres til et højt aktivitetsniveau generelt og dels til en fortsat god tilgang af nye kunder og forretninger. I 2017 har der været fremgang på alle kerneområder. Effekten af de mange nye kundeforhold forventes at slå yderligere igennem hen over de kommende år.

Koncernens renteindtægter er påvirket af faldende udlånsrenter som følge af lavere rentemarginaler forårsaget af en stigende konkurrence i sektoren. Samtidig er renteudgifterne til indlån og efterstillede kapitalindskud faldet. De samlede nettorenteindtægter er stort set uændret sammenlignet med 2016. Nettorenteindtægterne udgør 100,0 mio. kr. mod 100,2 mio. kr. i 2016. Et fald på 0,2%.

Der opleves fortsat stærk fremgang i koncernens indtægter. Gebyrer og provisionsindtægter og andre driftsindtægter er steget med 16,7 mio. kr. til 86,7 mio. kr. En stigning på 23,8%.

De samlede nettorent- og gebyrindtægter og andre driftsindtægter stiger således med 16,4 mio. kr. til 186,6 mio. kr. En stigning på 9,6%.

Driftsudgifter m.v.

Koncernens udgifter til personale og administration stiger med 4,0 mio. kr. til 124,2 mio. kr., hvilket er i overensstemmelse med forventningerne. Udgifterne til personale er øget med 1,9 mio. kr. til 77,4 mio. kr., og udgifterne til administration er steget med 2,0 mio. kr. og udgør 46,7 mio. kr.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver stiger fra 4,8 mio. kr. til 6,5 mio. kr. som følge af investering i domicilejendom, hvorfra der drives filial.

Kursreguleringer

Koncernen har i 2017 haft positive kursreguleringer på i alt 11,5 mio. kr. Det tilsvarende tal var i 2016 på 12,1 mio. kr. Kursreguleringerne har været positive på både obligations-, aktie- og valutabeholdningen.

Nedskrivninger på udlån m.v.

Nedskrivningerne på udlån udgør -0,3 mio. kr. mod 12,1 mio. kr. for den tilsvarende periode af 2016.

Baggrunden for faldet i nedskrivninger på udlån kan henføres til en betydelig forbedring af kreditkvaliteten på eksponeringer, hvilket har givet anledning til en reduktion eller tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger på disse eksponeringer. Nye nedskrivninger er stort set på samme niveau som i 2016.

Der er generelt sket en positiv udvikling i kreditkvaliteten af koncernens eksponeringer. Både privat- og erhvervskundernes økonomi har udviklet sig positivt, så flere kunder har en god bonitet.

Der er kommet nye nedskrivningsregler jfr. IFRS 9 gældende fra 1. januar 2018. Med IFRS 9 erstattes den gældende nedskrivningsmodel, der er baseret på indtrufne tab (incurred loss model), af en nedskrivningsmodel baseret på forventede tab (expected loss model). Den forventede effekt af IFRS 9 nedskrivningsreglerne på korrektivkontoen udgør 9 - 11 mio. kr. før skat. Korrigeret for skatteeffekten udgør den forventede nettoeffekt 7 - 9 mio. kr., som fuldt ud indregnes i åbningsbalancen pr. 1. januar 2018 og reducerer egenkapitalen med dette beløb.

For en detaljeret beskrivelse af IFRS 9 henvises til anvendt regnskabspraksis samt til note 43.

Resultat af tilknyttede virksomheder

Bankens datterselskab, Nordfyns Finans, har i 2017 opnået et resultat efter skat på 6,9 mio. kr. mod 5,6 mio. kr. i 2016.

Årets resultat

Sammenfattende betyder ovennævnte, at koncernen i 2017 realiserer et resultat før skat på 67,6 mio. kr. og et resultat efter skat på 53,2 mio. kr.

Balancen

Koncernens samlede aktiver udgør ved årets afslutning 3,2 mia. kr.

Indlån

De samlede indlån, excl. indlån i puljer, udgør 2,5 mia. kr., hvilket er udtryk for en stigning på 9,7% i forhold til 2016.

Stigningen kan primært henføres til en generel større opsparingslyst blandt koncernens kunder sammenholdt med tilgang af nye kunder.

Udlån

De samlede udlån udgør 1,7 mia. kr., hvilket er udtryk for en stigning på 1,6%.

Værdipapirbeholdning

Koncernens værdipapirbeholdning udgør 707,4 mio. kr. i form af obligationer og aktier. Hovedparten af værdipapirbeholdningen, 601,2 mio. kr., er placeret på obligationsmarkedet.

Likviditet

Liquidity Coverage Ratio (LCR) stiller krav til likviditetsbufferens størrelse og sammensætning i forhold til et stressscenarie på 30-dages sigt. LCR skal udgøre mindst 100%, når kravet er fuldt ud indfaset i år 2018. Koncernen har pr. 31. december 2017 opgjort LCR til 443%.

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 2018.

Kapitalforhold

Egenkapital

Egenkapitalen udgør 389,6 mio. kr. ved udgangen af 2017 og er således forøget med 48,0 mio. kr.

Ændringen er et udtryk for årets overskud efter skat fratrukket udbetaling af udbytte.

Kapitalgrundlag m.v.

Koncernens kapitalgrundlag udgør 368,7 mio. kr. mod 353,7 mio. kr. ved udgangen af 2016.

Efterstillede kapitalindskud udgør 39,9 mio. kr. pr. 31. december 2017 mod 69,7 mio. kr. pr. 31. december 2016. Banken har i henholdsvis juni og september måned 2017 foretaget førtidsindfrielse på i alt 30 mio. kr. Den resterende del af efterstillet kapital opfylder alle kravene i lovgivningen og er medregnet fuldt ud ved opgørelsen af kapitalgrundlaget pr. 31. december 2017. For yderligere information om bankens efterstillede kapitalindskud henvises til note 30.

Koncernens kapitalprocent er opgjort til 15,4. Det individuelle solvensbehov er fastsat til 9,0%, hvilket medfører en solvensoverdækning på 6,4 procentpoint svarende til 154 mio. kr. For en detaljeret beskrivelse af solvensbehovet, herunder opgørelsesmetode, henvises til Risikorapport offentliggjort på hjemmesiden: <http://noba.dk/risikorapport>

Kapitaloverdækning efter buffer udgør 5,1 procentpoint svarende til 123 mio. kr.

Ledelsen har valgt at opgøre kredit- og markedsrisikoen efter standardmetoden og operationel risiko efter basismetoden. Det er fortsat ledelsens vurdering, at der ikke pt. er behov for at anvende mere avancerede metoder til opgørelse af den samlede risikoeksponering. Koncernens samlede risikoeksponering er på den baggrund opgjort til 2.392,6 mio. kr. pr. 31. december 2017.

Koncernens samlede kapitalkrav og kapitaloverdækning fremgår af følgende:

	31-12-2017
Faktisk kapitalprocent	15,4
Solvensbehov	9,0
Kapitaloverdækning før buffer	6,4
Kapitalbevaringsbuffer	1,3
Kontracyklisk buffer	0,0
Kapitaloverdækning efter buffer	5,1

Koncernen har udarbejdet en kapitalplan for de kommende år for at vurdere om kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at opfylde de øgede kapitalkrav som følge af indfasning af kapitalkravsreglerne jf. CRR, samt at kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at dække alle væsentlige risici.

Alle danske pengeinstitutter vil i 2019 blive pålagt et NEP-krav (et krav til nedskrivningsegne passiver, der vil kunne anvendes til gældskonvertering/ball-in), som indføres frem til 1. januar 2023. Det samlede fuldt indfasede kapitalkrav består af solvensbehovet, diverse bufferkrav samt et NEP-tillæg i intervallet 3,5% - 6,0%, som omfatter både et tabsabsorberingstillæg og et rekapitaliseringsbeløb.

Nordfyns Bank har modtaget en foreløbig afgørelse fra Finanstilsynet, hvor NEP-tillægget er beregnet med udgangspunkt i indberettede data pr. 31. december 2016. Finanstilsynet vil senere i 2018 udmelde det endelige NEP-tillæg gældende fra 1. januar 2019 beregnet med udgangspunkt i indberettede data pr. 31. december 2017.

NEP-tillægget for Nordfyns Bank er foreløbig fastsat til 4,2% af de risikovægtede eksponeringer. Der forventes endvidere, at der fastsættes en kontracyklisk buffersats i Danmark på 0,5% gældende fra 31. marts 2019. Koncernen har indarbejdet NEP-tillægget i den fremtidige kapitalplan og forventer på den baggrund, at kunne opfylde det fuldt ud indfasede NEP-krav ved konsolidering de kommende år samt muligheden for tilførsel af kapital til finansiering af NEP-tillægget. Koncernens ledelse vil løbende vurdere hvorvidt, koncernens kapitalstruktur er optimal både i forhold til koncernens og aktionærernes interesser. Det overordnede mål er at sikre

en kapitalstruktur, som understøtter en langsigtet økonomisk vækst, maksimerer afkastet til selskabets aktionærer og sikrer, at koncernen overholder alle kapitalkrav.

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

Corporate Governance og lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse

Den lovpligtige redegørelse for virksomhedsledelse omfatter regnskabsperioden 1. januar til 31. december 2017.

Bankens bestyrelse og direktion søger til stadighed at sikre, at ledelsesstruktur og kontrolsystemer er hensigtsmæssige og fungerer tilfredsstillende. Ledelsen vurderer løbende - og mindst én gang om året - om dette er tilfældet. Grundlaget for tilrettelæggelsen af ledelsens opgaver er blandt andet lov om finansiell virksomhed, værdipapirhandelsloven, OMX Nordic Exchange Copenhagens regler og anbefalinger for udstedere, bankens vedtægter samt god praksis for finansielle virksomheder. På dette grundlag udvikles og vedligeholdes løbende en række interne procedurer, som skal sikre en aktiv, sikker og lønsom styring af banken.

Anbefalinger for god selskabsledelse

Som børsnoteret selskab skal banken enten følge anbefalingerne for god selskabsledelse udarbejdet af Komitéen for god Selskabsledelse eller forklare, hvorfor anbefalingerne helt eller delvist ikke følges. Anbefalingerne er offentligt tilgængelige på Komitéen for god Selskabsledelses hjemmeside: <http://www.corporategovernance.dk>

Nordfyns Bank følger, med en undtagelse, anbefalingerne i god selskabsledelse.

Nordfyns Bank følger ikke anbefalingerne om, at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling. Valgperioden for repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer er i vedtægterne fastsat til 4 år med mulighed for genvalg. Der er hvert år et medlem på valg. Bestyrelsen vurderer, at valgordningen sikrer kontinuitet og stabilitet i bestyrelsesarbejdet.

Banken forholder sig endvidere til FinansDanmarks (tidligere Finansrådet) ledelseskodeks.

En samlet redegørelse med uddybende kommentarer findes på bankens hjemmeside: <http://noba.dk/cg>

Aktionærforhold m.v.

Bankens aktiekapital består af 330.000 aktier á kroner 100. Alle aktier er fuldt indbetalt. Aktierne er ikke opdelt i klasser og ingen aktier har særlige rettigheder. Ifølge vedtægterne er der en stemmeretsbegrænsning, således at ingen aktionær kan afgive mere end 20 stemmer for egne aktier samt stemmer pr. fuldmagt. Aktierne er optaget til notering på NASDAQ OMX Copenhagen, og der er ingen begrænsninger i aktiernes omsættelighed.

Lundstrøm Holding ApS og 100% ejet datterselskab Lundstrøm Detail ApS, hjemhørende i Odense, har meddelt, at de ejer 10,1% af bankens aktiekapital. Ejerandelen giver 40

stemmer ved bankens generalforsamlinger jfr. vedtægternes §8.

Banken har i 2017 fået generalforsamlingens bemyndigelse til at erhverve egne aktier op til 10% af aktiekapitalen. I henhold til selskabsloven har bankens bestyrelse en vedtægtsmæssig bemyndigelse til at udvide aktiekapitalen med op til 37 mio. kroner. Indtil 22 mio. kroner er med fortegningsret til bankens aktionærer. De resterende 15 mio. kroner kan udbydes i fri tegning uden fortegningsret for bankens aktionærer. Enhver aktionær kan, i henhold til vedtægterne, ved skriftlig henvendelse til bestyrelsen inden 6 uger før den ordinære generalforsamling forlange et bestemt emne optaget i dagsordenen for den ordinære generalforsamling.

Bestyrelsen

I henhold til bankens vedtægter vælges bestyrelsen af repræsentantskabet.

Det sker ud fra et ønske om at sikre en passende mangfoldighed i relation til bl.a. kompetencer, erfaringer og køn. Samtidig lægges der vægt på en ledelsesmæssig og økonomisk indsigt. Den finansielle lovgivning stiller krav om, at ledelsen i et pengeinstitut opfylder en række krav om egnethed (kvalifikationer og erfaring) samt hæderlighed. Rekruttering af nye bestyrelsesmedlemmer sker på baggrund af ovennævnte kriterier, og ikke på baggrund af en formelt fastlagt proces, da repræsentantskabet ikke har fundet behov for at fastlægge en sådan proces.

Bestyrelsens sammensætning og kompetencer fremgår af de følgende sider.

I relation til anbefalinger for god selskabsledelse punkt 3.2.1 og 3.3.2 kan det oplyses, at alle repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer anses for værende uafhængige med undtagelse af Allan Nielsen, der på baggrund af sin deltagelse i bestyrelsen i mere end 12 år ikke kan kategoriseres som værende uafhængig.

Bankens vedtægter § 10 og § 13 foreskriver en aldersgrænse på bestyrelsesmedlemmer valgt blandt repræsentantskabet på 68 år.

Bestyrelsesformanden forestår en årlig evaluering af bestyrelsens arbejde. Evalueringen sker ved interview med de enkelte bestyrelsesmedlemmer. Resultatet af evalueringen for 2017 har været drøftet i bestyrelsen og har ikke givet anledning til bemærkninger.

Bestyrelsen gennemfører hvert år en selvevaluering. Bestyrelsen stiller herudover krav til egen uddannelse og udvikling, således bestyrelsen til stadighed har den fornødne kompetence og er i stand til at varetage bestyrelsesarbejdet bedst muligt. Resultatet for 2017 har ikke givet anledning til bemærkninger.

Bestyrelsens arbejde

Bestyrelsen påser, at direktionen overholder de af bestyrelsen besluttede målsætninger, strategier og forretningsgange. Orientering fra direktionen sker systematisk såvel ved møder som ved skriftlig og mundtlig løbende rapportering. Bestyrelsen mødes efter en fastlagt mødeplan mindst 10 gange om året. Bestyrelsen træffer blandt andet beslutninger

om bevilling af større engagementer, større investeringer og frasalg, kapitalgrundlagets størrelse og sammensætning, langsigtede forpligtelser, kontrol- og revisionsforhold samt væsentlige operationelle forhold.

Bestyrelsens forretningsorden fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for disse parter kommunikation i øvrigt. Forretningsordenen gennemgås og vurderes årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende til bankens situation.

Bestyrelsen kan nedsætte udvalg i relation til særlige opgaver.

Der er i Nordfyns Bank følgende udvalg:

- Revisionsudvalg
- Risikoudvalg
- Nominerings- og aflønningsudvalg

Revisionsudvalg

Revisionsudvalget består af den til enhver tid siddende bestyrelse. Nuværende formand for revisionsudvalget er bestyrelsesmedlem Ejnar Larsen, statsautoriseret revisor med deponeret beskikkelse. Ejnar Larsen opfylder med sin baggrund som statsautoriseret revisor og sin erfaring fra revision af pengeinstitutter de gældende regler for at kunne bestride posten som formand for bankens revisionsudvalg.

Udvalget gennemgår regnskabs-, revisions- og sikkerhedsmæssige forhold, som bestyrelsen, udvalget selv eller ekstern revision måtte ønske gjort til genstand for en nærmere gennemgang. Udvalget overvåger endvidere bankens interne kontrol- og risikostyringssystemer.

Risikoudvalg

Risikoudvalget består af den samlede bestyrelse og formanden for bestyrelsen fungerer som formand for risikoudvalget.

Risikoudvalget har til opgave at vurdere bankens overordnede nuværende og fremtidige risikoprofil og strategi, herunder de risici der knytter sig til bankens forretningsmodel. Risikoudvalget påser endvidere, at risikostrategien implementeres korrekt i organisationen.

Nominerings- og aflønningsudvalg

Nominerings- og aflønningsudvalget består af den samlede bestyrelse og formanden for bestyrelsen fungerer som formand for nominerings- og aflønningsudvalget.

Udvalget har til opgave at vurdere de kvalifikationer, der kræves i bankens bestyrelse, og vurdere om de er til stede. Desuden skal udvalget foreslå kandidater til valg til bestyrelsen herunder udarbejde en beskrivelse af de funktioner og kvalifikationer, der kræves til den bestemte post.

Endvidere skal udvalget hvert år vurdere lønpolitikken samt tage stilling til hvilke ansatte, der har væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil samt ansatte i bankens kontrolfunktioner. Foretages der ændringer i lønpolitikken, forelægges lønpolitikken for generalforsamlingen, der tager endelig stilling hertil.

Specifikation af lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og væsentlige risikotagere fremgår af note 7. Lønpolitikken findes på hjemmesiden: <http://noba.dk/lønpolitik>
Beskrivelse af samtlige udvalg findes på hjemmesiden: <http://noba.dk/ledelsesudvalg>

Risikostyring

Nordfyns Bank koncernen er eksponeret over for forskellige risikotyper og betragter risikostyringen som et væsentligt fokusområde. Bestyrelsen fastlægger relevante risikopolitikker, principper for risiko- og kapitalstyring samt rammer for de enkelte risikoområder. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af tildelte risikorammer.

Bestyrelsen vurderer løbende og mindst en gang årligt de samlede risikoforhold og de enkelte risikofaktorer, som er forbundet med koncernens aktiviteter.

Nordfyns Bank har udpeget en risikoansvarlig, hvis opgave er at vurdere og have overblik over, hvilke risici koncernen har.

På de enkelte risikoområder er det koncernens overordnede politik, at koncernen alene vil påtage sig de risici, der er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, koncernen drives efter, og som koncernen har de kompetencemæssige ressourcer til at styre. De væsentlige risikoområder for Nordfyns Bank koncernen er: kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operationelle risici. Der henvises yderligere til note 36.

Koncernen udgiver endvidere en egentlig risikorapport, som er tilgængelig på hjemmesiden:

<http://noba.dk/risikorapport>

Kapitalstyring

Koncernens kapitalstyring tager udgangspunkt i Kapitalkravsdirektivet CRD IV samt bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov.

Det er koncernens strategi, at koncernen har en tilfredsstillende kapitaloverdækning, for at kunne modstå uventede tab og ændringer i risici, som koncernen er eksponeret over for.

Regnskabsaflæggelsesprocessen

Bestyrelsen og direktionen har det overordnede ansvar for koncernens kontrol- og risikostyring i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen, herunder overholdelse af relevant lovgivning og anden regulering i forbindelse med regnskabsaflæggelsen. Koncernens kontrol- og risikostyringssystemer kan skabe en rimelig, men ikke absolut sikkerhed for, at uretmæssig brug af aktiver, tab og/eller væsentlige fejl eller mangler i forbindelse med regnskabsaflæggelsen undgås.

Kontrolmiljø

Bestyrelsen/revisionsudvalget vurderer løbende væsentlige risici og interne kontroller i forbindelse med koncernens aktiviteter og deres eventuelle indflydelse på regnskabsaflæggelsesprocessen.

Direktionen overvåger løbende overholdelsen af relevant lovgivning og andre forskrifter og bestemmelser i forbindelse med regnskabsaflæggelsen og rapporterer herom til bestyrelsen.

Risikovurdering

Bestyrelsen foretager mindst én gang årligt en overordnet vurdering af risici i forbindelse med regnskabsaflæggelses-

processen. Bestyrelsen tager som led i risikovurderingen stilling til risikoen for besvigelser og de foranstaltninger, der skal træffes, med henblik på at reducere og/eller eliminere sådanne risici.

Politik for det underrepræsenterede køn i ledelsen

I medfør af lov om finansiel virksomhed § 79a har bestyrelsen opstillet måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen og udarbejdet en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på koncernens øvrige ledelsesniveauer.

Den kønsmæssige fordeling blandt bankens 5 repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer udgør i 2017 100% mænd og 0% kvinder. I 2017 har der været én bestyrelsespost på valg, hvilket ikke har øget andelen af kvinder i bestyrelsen, da den bedst kvalificerede kandidat ud fra de krævede kompetencer var en mand. Det er bestyrelsens mål, at andelen af kvindelige repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer fra 2022 skal udgøre mindst 25%. Der er udarbejdet politikker for at understøtte dette mål.

På øvrige ledelsesniveauer er det koncernens mål at medarbejdere, uanset køn, skal opleve, at de har samme muligheder for karriere og lederstillinger. Det er bankens mål, at andelen af kvindelige ledere skal øges til 25% inden år 2021. Tallet for 2017 er 14% mod 15% i 2016.

Der er udarbejdet en politik for at understøtte disse mål og sikre lige muligheder for kønnene i relation til besættelse af ledelsesposter.

For at opnå disse mål er koncernens ansættelses- og rekrutteringsprocedurer indrettet, så mænd og kvinder har lige muligheder for at søge en lederstilling. I praksis sker dette ved at ledige stillinger som hovedregel altid opslås og når der afholdes jobsamtaler, er der så vidt muligt kvinder blandt kandidaterne. Koncernen ansætter ledere under den præmis, at den bedst egnede kandidat ansættes/udnævnes uanset køn.

Denne aktivitet har ikke medført, at der i 2017 er blevet flere ledende personer af det underrepræsenterede køn.

Ledelsens sammensætning

Bestyrelsen:

Allan Nielsen

Automobilforhandler
Formand for bestyrelsen
Bosat i Bogense
Født i 1955
Valgt til bestyrelsen i 1999
Udløb af valgperiode 2018
Aktuelt honorar 300.000 kr. pr. år
Antal aktier pr. 31.12.2016 (incl. nærtstående) 450 stk.
Antal aktier pr. 31.12.2017 (incl. nærtstående) 450 stk.

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og vederlagsudvalg.

Ledelseshverv:

Bilcentret A. Nielsen A/S (direktør og bestyrelsesmedlem)
ANBC Holding ApS (direktør og bestyrelsesmedlem)
Nordfyns Finans A/S (bestyrelsesmedlem)

Per Maegaard

Guldsmed
Næstformand for bestyrelsen
Bosat i Bogense
Født i 1969
Valgt til bestyrelsen i 2007
Udløb af valgperiode 2019
Aktuelt honorar 150.000 kr. pr. år
Antal aktier pr. 31.12.2016 (incl. nærtstående) 525 stk.
Antal aktier pr. 31.12.2017 (incl. nærtstående) 525 stk.

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og vederlagsudvalg.

Ledelseshverv:

Nordfyns Erhvervselskab A/S (direktør og bestyrelsesmedlem)

Lars Rasmussen

Entreprenør
Bestyrelsesmedlem
Bosat i Bogense
Født i 1964
Valgt til bestyrelsen i 2008
Udløb af valgperiode 2021
Aktuelt honorar 100.000 kr. pr. år
Antal aktier pr. 31.12.2016 (incl. nærtstående) 466 stk.
Antal aktier pr. 31.12.2017 (incl. nærtstående) 466 stk.

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og vederlagsudvalg.

Ledelseshverv:

BM Bogense A/S (direktør og bestyrelsesmedlem)
BM Bogense Holding ApS (direktør)

Jens Erik Steinfeldt

Advokat
Bestyrelsesmedlem
Bosat i Bogense
Født i 1966
Valgt til bestyrelsen i 2013
Udløb af valgperiode 2020
Aktuelt honorar 100.000 kr. pr. år
Antal aktier pr. 31.12.2016 (incl. nærtstående) 370 stk.
Antal aktier pr. 31.12.2017 (incl. nærtstående) 300 stk.

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og vederlagsudvalg.

Ledelseshverv:

1 Office Aps (bestyrelsesmedlem)
VTR Investeringsanpartsselskab (direktør)
VTR Advance ApS (direktør)
Nordfyns Erhvervselskab A/S (bestyrelsesmedlem)

Ejnar Larsen

Statsautoriseret revisor med deponeret beskikkelse
Bestyrelsesmedlem
Bosat i Middelfart
Født i 1945
Valgt til bestyrelsen i 2009
Udløb af valgperiode 2021
Aktuelt honorar 150.000 kr. pr. år
Antal aktier pr. 31.12.2016 (incl. nærtstående) 42 stk.
Antal aktier pr. 31.12.2017 (incl. nærtstående) 42 stk.

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og vederlagsudvalg.

Ledelseshverv:

Pfeiffer A/S (bestyrelsesmedlem)
Ceolein A/S (bestyrelsesmedlem)
E. P. Holding ApS (bestyrelsesmedlem)
Ejendomsselskabet Pfeiffer ApS (bestyrelsesmedlem)
Ejendomsselskabet Vængegaarden ApS (best.medlem)
Pfeiffer Holding ApS (bestyrelsesmedlem)
Ejendomsselskabet Dagmargaarden ApS (best.medlem)
Ejendomsselskabet Melfargaarden ApS (direktør)
Ejendomsselskabet Odinsgaarden ApS (direktør).

Hans Jørgen Helleø

Pensions- og forsikringschef
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem
Bosat i Kolding
Født i 1967
Valgt til bestyrelsen i 2015
Udløb af valgperiode 2020
Aktuelt honorar 100.000 kr. pr. år
Antal aktier pr. 31.12.2016 (incl. nærtstående) 33 stk.
Antal aktier pr. 31.12.2017 (incl. nærtstående) 33 stk.

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og vederlagsudvalg.

Steffen Nicolaisen

Investeringschef
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem
Bosat i Veflinge
Født i 1981
Valgt til bestyrelsen i 2012
Udløb af valgperiode 2018
Aktuelt honorar 100.000 kr. pr. år
Antal aktier pr. 31.12.2016 (incl. nærtstående) 2.274 stk.
Antal aktier pr. 31.12.2017 (incl. nærtstående) 2.284 stk.

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og vederlagsudvalg.

Ledelseshverv:

Veflinge Boligselskab ApS (best.medlem)
F. Nicolaisen Holding ApS (best.medlem)

Flemming Tholsgaard

Personale- og administrationschef
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem
Bosat i Sønderød
Født i 1955
Valgt til bestyrelsen i 2012
Udløb af valgperiode 2020
Aktuelt honorar 100.000 kr. pr. år
Antal aktier pr. 31.12.2016 (incl. nærtstående) 660 stk.
Antal aktier pr. 31.12.2017 (incl. nærtstående) 660 stk.

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og vederlagsudvalg.

Direktionen:

Holger Bruun

Administrerende direktør
Bosat i Bogense
Født i 1958
Honorar: fremgår af note nr. 7 i denne årsrapport
Antal aktier pr. 31.12.2016 (incl. nærtstående) 295 stk.
Antal aktier pr. 31.12.2017 (incl. nærtstående) 295 stk.

Ledelseshverv:

Valueinvest Asset Management SA (bestyrelsesmedlem)
Nordfyns Finans A/S (bestyrelsesformand)

Bestyrelsen har i henhold til lov om finansiel virksomhed godkendt ovenstående ledelseshverv for direktionen.

Lovpligtig redegørelse om samfundsansvar

Koncernens lovpligtige redegørelse om samfundsansvar i henhold til Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. §135 findes på hjemmesiden: <http://noba.dk/csr>

Nordfyns Bank har ikke udarbejdet en decideret politik for samfundsansvar, men koncernen ønsker at være et socialt ansvarligt og værdiskabende pengeinstitut og arbejder bevidst på at skabe samlet set de bedste resultater for såvel aktionærer, kunder, medarbejdere som det omgivne samfund.

Nordfyns Bank bakker op om at sætte menneskerettigheder og klimapåvirkninger højt på dagsorden, men som lokalt pengeinstitut har banken et udpræget lokalt sigte og har derfor ikke specifikke politikker på disse to områder.

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. Ved udgangen af 2017 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	0,0% ✓
Udlånsvækst	< 20%	1,9% ✓
Ejendomseksponering	< 25% af udlån og garantier	8,2% ✓
Stabil funding	Udlån/ arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år < 1,0	0,58 ✓
Likviditetsoverdækning	> 50%	239,0% ✓

Skematisk fremstilling af Nordfyns Banks tilsynsdiamant pr. 31.12.2017

Med virkning fra 1. januar 2018 er pejlemærket for store eksponeringer ændret, idet grænseværdien for store eksponeringer er fastsat til 175%, beregnet som summen af bankens 20 største eksponeringer i forhold til bankens egentlige kernekapital.

Pejlemærket for likviditet ændres med virkning fra 30. juni 2018. Der indføres en ny beregning for likviditetspejlemærket, som skal angive bankens evne til at klare en 3 måneders

likviditetsstress, hvor likviditetspejlemærket skal være større end 100%.

Banken forventer uden problemer at kunne overholde grænseværdierne for begge de nye pejlemærker.

Regnskabsmæssige skøn

I forbindelse med regnskabsudarbejdelsen foretager ledelsen vurderinger og skøn af fremtidige forhold som grundlag for den regnskabsmæssige værdiansættelse af aktiver og forpligtelser. De foretagne skøn og vurderinger hviler på forudsætninger, ledelsen finder forsvarlige, og der har ikke været usædvanlige forhold, som har påvirket vurderingerne. Forudsætningerne er dog i sagens natur usikre og karakteriseret ved uforudsigelighed. Der henvises i øvrigt til note 2: "Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder".

Oplysningsforpligtelser

Koncernen skal i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 20 offentliggøre en række oplysninger om blandt andet kapitalgrundlag, solvensbehov og kreditrisiko. Koncernen har valgt at offentliggøre oplysningerne på hjemmesiden: <http://noba.dk/risikorapport>.

Begivenheder efter balancedagen

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

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

ÅRSRAPPORT 2017

RESULTATOPGØRELSE FOR REGSKABSÅRET

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
Note		2017	2016	2017	2016
3	Renteindtægter	111.029	114.680	96.363	100.646
4	Renteudgifter	11.066	14.449	11.047	14.448
	Netto renteindtægter	99.963	100.231	85.316	86.198
	Udbytte af aktier mv.	2.182	2.756	2.182	2.756
5	Gebyrer og provisionsindtægter	82.360	65.105	80.651	63.907
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	8.012	6.470	2.221	1.431
	Netto rente- og gebyrindtægter	176.493	161.622	165.928	151.430
6	Kursreguleringer	11.495	12.095	11.495	12.095
	Andre driftsindtægter	10.156	8.609	0	0
7	Udgifter til personale og administration	124.162	120.177	114.201	109.801
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	6.502	4.847	5.843	4.084
	Andre driftsudgifter	125	78	125	78
8	Nedskrivninger på udlån og og tilgodehavende mv.	-290	12.129	-1.565	11.564
9	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-34	11	6.888	5.655
	Resultat før skat	67.611	45.106	65.707	43.653
10	Skat	14.397	9.530	12.493	8.077
	Årets resultat	53.214	35.576	53.214	35.576
	Resultat pr. aktie				
11	Resultat pr. aktie, (kr.)	162	108		
11	Resultat pr. aktie, udvandet (kr.)	162	108		
	Forslag til resultatdisponering				
12	Udbytte for regnskabsåret			4.950	4.950
	Nettoopskrivning efter indre værdis metode			1.288	-1.345
	Overført til næste år			46.976	31.982
	I alt			53.214	35.576

TOTALINDKOMSTOPGØRELSE FOR REGSKABSÅRET

Årets resultat	53.214	35.576	53.214	35.576
Poster der ikke kan blive omklassificeret til resultat				
Aktuarmæssig regulering af pensionsforpligtigelse	-382	-1.829	-382	-1.829
Skat heraf	84	402	84	402
Årets anden totalindkomst efter skat	-298	-1.427	-298	-1.427
Årets totalindkomst	52.916	34.149	52.916	34.149

Årets totalindkomst henføres fuldt ud til moderselskabets aktionærer.

BALANCE PR. 31. DECEMBER

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
Note		2017	2016	2017	2016
	AKTIVER				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	70.183	71.975	70.183	71.975
13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	520.916	379.054	520.916	379.054
14	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.716.480	1.689.075	1.591.567	1.562.603
15	Obligationer til dagsværdi	601.194	544.453	601.194	544.453
16	Aktier mv.	106.195	97.653	106.195	97.653
17	Kapitalandele i associerede virksomheder	273	307	273	307
18	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-	-	26.647	25.325
19	Aktiver tilknyttet puljeordninger	88.736	0	88.736	0
20	Immaterielle aktiver	655	545	0	0
21	Domicilejendomme	36.602	27.646	32.207	23.073
22	Øvrige materielle aktiver	4.871	5.753	3.796	4.385
	Aktuelle skatteaktiver	0	2.293	1.114	4.229
28	Udskudte skatteaktiver	0	0	3.273	3.280
23	Andre aktiver	25.337	22.211	22.282	19.625
	Periodeafgrænsningsposter	2.797	2.549	2.797	2.549
	Aktiver i alt	3.174.239	2.843.514	3.071.180	2.738.511

BALANCE

ÅRSRAPPORT 2017

BALANCE PR. 31. DECEMBER

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
Note		2017	2016	2017	2016
	PASSIVER				
	Gæld				
24	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	70.507	60.379	70.507	60.379
25	Indlån og anden gæld	2.535.824	2.311.777	2.448.659	2.226.600
	Indlån i puljeordninger	88.736	0	88.736	0
	Aktuelle skatteforpligtelser	1.622	0	0	0
26	Andre passiver	28.893	34.096	23.116	23.591
	Periodeafgrænsningsposter	218	370	218	370
	Gæld i alt	2.725.800	2.406.622	2.631.236	2.310.940
	Hensatte forpligtelser				
27	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	7.368	7.402	7.368	7.402
28	Hensættelser til udskudt skat	8.495	9.321	0	0
29	Hensættelser til tab på garantier	3.061	8.819	3.061	8.819
	Hensatte forpligtelser i alt	18.924	25.542	10.429	16.221
30	Efterstillede kapitalindskud	39.873	69.695	39.873	69.695
	Egenkapital				
31	Aktiekapital	33.000	33.000	33.000	33.000
	Andre reserver:				
	Lovpligtige reserver	75	109	16.422	15.134
	Overført overskud	351.617	303.596	335.270	288.571
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.950	4.950	4.950	4.950
	Egenkapital i alt	389.642	341.655	389.642	341.655
	Passiver i alt	3.174.239	2.843.514	3.071.180	2.738.511
32	Eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler				
33-41	Øvrige noter				

EGENKAPITALOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

Koncern

	Aktie- kapital	Nettop- skrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 01.01.2016	33.000	98	274.386	4.950	312.434
Årets resultat	0	11	30.615	4.950	35.576
Anden totalindkomst efter skat	0	0	-1.427	0	-1.427
Årets totalindkomst	0	11	29.188	4.950	34.149
Udbytte 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 31.12.2016	33.000	109	303.596	4.950	341.655
Årets resultat	0	-34	48.298	4.950	53.214
Anden totalindkomst efter skat	0	0	-298	0	-298
Årets totalindkomst	0	-34	48.000	4.950	52.916
Udbytte egne aktier	0	0	21	0	21
Udbetalt udbytte	0	0	0	-4.950	-4.950
Øvrige transaktioner	0	0	21	-4.950	-4.929
Egenkapital 31.12.2017	33.000	75	351.617	4.950	389.642

EGENKAPITALOPGØRELSE

ÅRSRAPPORT 2017

EGENKAPITALOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

Banken

	Aktie- kapital	Nettop- skrivning efter indre værdi- metode	Overført overskud	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 01.01.2016	33.000	16.479	258.005	4.950	312.434
Årets resultat	0	-1.345	31.971	4.950	35.576
Anden totalindkomst efter skat	0	0	-1.427	0	-1.427
Årets totalindkomst	0	-1.345	30.544	4.950	34.149
Udbytte 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 31.12.2016	33.000	15.134	288.571	4.950	341.655
Årets resultat	0	1.288	46.976	4.950	53.214
Anden totalindkomst efter skat	0	0	-298	0	-298
Årets totalindkomst	0	1.288	46.678	4.950	52.916
Udbytte egne aktier	0	0	21	0	21
Udbetalt udbytte	0	0	0	-4.950	-4.950
Øvrige transaktioner	0	0	21	-4.950	-4.929
Egenkapital 31.12.2017	33.000	16.422	335.270	4.950	389.642

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

Koncern

	2017	2016
Resultat før skat	67.611	45.106
Nedskrivninger på udlån mv.	5.468	10.304
Resultat af associerede virksomheder	34	-11
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	6.502	4.847
Regulering af hensættelser til pensioner og lign.	-332	-9
Regulering af hensættelser til tab på garantier	-5.758	1.825
Amortisering efterstillede kapitalindskud	178	256
Tab ved salg af materielle aktiver	110	63
Betalt skat, netto	-11.308	-7.575
Forskydning i driftskapital		
Udlån, reguleret for periodens nedskrivninger mv.	-32.873	-185.895
Indlån	224.047	153.453
Kreditinstitutter, netto	10.128	3.000
Værdipapirer	-65.283	-38.447
Øvrige aktiver og passiver, netto	-8.729	2.763
Pengestrømme vedrørende drift	189.795	-10.320
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-207	-119
Salg af materielle anlægsaktiver	1.850	420
Køb af materielle anlægsaktiver	-16.439	-2.157
Pengestrømme vedrørende investeringer	-14.796	-1.856
Efterstillede kapitalindskud, indfrielse	-30.000	0
Udbetalt udbytte fra forrige år	-4.929	-4.928
Pengestrømme vedrørende finansiering	-34.929	-4.928
Ændring i likvider	140.070	-17.104
Likvider, primo	446.029	463.133
Likvider, ultimo	586.099	446.029
Likvider, ultimo		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender fra centralbanker	70.183	71.975
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	520.916	379.054
	591.099	451.029
Heraf tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med forfald 3 måneder eller senere	-5.000	-5.000
Likvider, ultimo	586.099	446.029

NOTER

1. Anvendt regnskabspraksis
2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder
3. Renteindtægter
4. Renteudgifter
5. Gebyrer og provisionsindtægter
6. Kursreguleringer
7. Udgifter til personale og administration
8. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.
9. Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder
10. Skat
11. Resultat pr. aktie
12. Udbytte
13. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker
14. Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris
15. Obligationer til dagsværdi
16. Aktier mv.
17. Kapitalandele i associerede virksomheder
18. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
19. Aktiver tilknyttet puljeordninger
20. Immaterielle aktiver
21. Domicilejendomme
22. Øvrige materielle aktiver
23. Andre aktiver
24. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
25. Indlån og anden gæld
26. Andre passiver
27. Hensættelser til pensioner og lignende forpligtigelser
28. Udskudte skatteaktiver og -forpligtigelser
29. Hensættelser til tab på garantier
30. Efterstillede kapitalindskud
31. Aktiekapital
32. Eventualforpligtigelser og andre forpligtigende aftaler
33. Kapitalforhold
34. Nærtstående parter
35. Finansielle aktiver og forpligtigelser
36. Finansielle risici og politikker og mål for finansielle risici
37. Udlån og garantidebitorer fordelt på brancher
38. Afledte finansielle instrumenter
39. Segmentoplysninger for koncernen
40. Femårsoversigt, hoved og nøgletal
41. Kvartalssammenligning
42. Godkendelse af årsrapport til offentliggørelse
43. Oplysninger om IFRS 9

NOTER

Note 1 Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Koncernregnskabet for Nordfyns Bank aflægges i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards (IFRS) som godkendt af EU. Årsregnskabet for moderselskabet Aktieselskabet Nordfyns Bank aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. samt Finanstilsynets udstedte vejledninger.

Årsrapporten aflægges herudover i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Årsrapporten præsenteres i danske kroner (DKK), som er den funktionelle valuta for Aktieselskabet Nordfyns Bank og datterselskabet Nordfyns Finans A/S, og afrundes til nærmeste 1.000 kr.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Implementering af nye og ændrede regnskabsstandarder

Implementeringen af nye eller ændrede IFRS standarder og fortolkningsbidrag med virkning fra 1. januar 2017 har ikke givet anledning til ændringer i anvendt regnskabspraksis.

Standarder og fortolkningsbidrag, der endnu ikke er trådt i kraft

På tidspunktet for offentliggørelse af denne årsrapport er en række nye eller ændrede standarder og fortolkningsbidrag endnu ikke er trådt i kraft eller godkendt til brug i EU. Koncernen forventer at implementere de nye regnskabsstandarder og fortolkningsbidrag, når de bliver obligatoriske. Bortset fra nedenstående forventes ingen af de nye standarder eller fortolkningsbidrag at få væsentlig indvirkning på koncernens regnskabsaflægelse.

IFRS 9 Financial Instruments: IFRS 9 afløser gældende IAS 39 omhandlende klassifikation og måling af finansielle aktiver og forpligtelser. Regnskabsstandarden ændrer i væsentlig grad ved de gældende regler for klassifikation og måling af finansielle aktiver, regnskabsmæssige nedskrivninger og i nogen grad ved regnskabsmæssig sikring.

IFRS 9 er obligatorisk for regnskabsår, der begynder 1. januar 2018 eller senere med mulighed for at førtidsimplementere standarden. Koncernen anvender IFRS 9 standarden fra 1. januar 2018.

IFRS 9 reglerne om finansielle instrumenter fastsætter følgende:

IFRS 9 klassifikation og måling:

Efter IFRS 9 foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter sig til de finansielle aktiver.

Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris.

Finansielle aktiver, som holdes i en blandet forretningsmodel, hvor nogle finansielle aktiver holdes for at genere de kontraktmæssige betalinger, og andre finansielle aktiver sælges, og hvor de kontraktlige betalinger på de finansielle aktiver i den blandede forretningsmodel udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning som udgangspunkt til dagsværdi gennem anden totalindkomst. Imidlertid indgår de pågældende finansielle aktiver i et risikostyringssystem og en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier, og indgår på dette grundlag i koncernens interne ledelsesrapportering. Koncernen vurderer på den baggrund, at de finansielle aktiver ikke opfylder de kriterier for forretningsmodel, som knytter sig til målingskategorierne amortiseret kostpris og dagsværdi gennem anden totalindkomst. De pågældende finansielle aktiver måles i stedet til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Finansielle aktiver, som ikke opfylder de nævnte kriterier for forretningsmodel, eller hvor de kontraktmæssige pengestrømme ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Anvendelsen af IFRS 9 målingskategorierne for finansielle aktiver på baggrund af forretningsmodellen og på baggrund af karakteristika ved de kontraktmæssige betalingsstrømme forventes kun at føre til ubetydelige ændringer i målingsprincipper i forhold til målingsprincipperne anvendt i koncernens aktuelle regnskabsrapportering.

IFRS 9 – nedskrivninger:

Med IFRS 9 erstattes den gældende nedskrivningsmodel, der er baseret på indtrufne tab ("incurred loss"-model), af en nedskrivningsmodel baseret på forventede tab ("expected loss"-model). Den nye forventningsbaserede nedskrivningsmodel indebærer, at et finansielt aktiv på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning nedskrives aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres aktivet værdiforringet (stadie 3), nedskrives aktivet uændret med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, men renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Nedskrivningerne på kunder/faciliteter i stadie 1 og 2, bortset fra den svage del af stadie 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, men nedskrivningerne for svage stadie 2-kunder/faciliteter og stadie 3-kunder/faciliteter foretages ved en manuel, individuel vurdering.

Den porteføljemæssige modelberegning foretages på baggrund af en enklere model, som tager udgangspunkt i koncernens inddeling af kunderne i forskellige ratingklasser og en vurdering af risikoen for de enkelte ratingklasser. Beregningen sker i et setup, der udvikles og vedligeholdes på Nordfyns Banks datacentral, suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af foreningen Lokale Pengeinstitutter (LOPI). Det fremadskuende, makroøkonomiske modul genererer en række justeringsfaktorer, som multipliceres på datacentralens "rå" estimer, som derved justeres i forhold til udgangspunktet.

For en detaljeret beskrivelse af koncernens vurdering af, hvorvidt der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen, definition af

misligholdelse og anvendelse af fremadskuende information i beregning af forventet tab henvises til note 43.

Den forventede virkning af IFRS 9-nedskrivningsreglerne på korrektivkontoen udgør 9 - 11 mio. kr. før skat. Korrigeret for skatteeffekten udgør den forventede nettoeffekt 7 - 9 mio. kr., som fuldt ud indregnes i åbningsbalancen pr. 1. januar 2018 og reducerer egenkapitalen med dette beløb.

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes mulighed for at understøtte kreditgivningen, har Europa-Kommissionen som et element i den reformpakke, som Kommissionen præsenterede den 23. oktober 2016 (risikoreduktionspakken, og nævnt CRR II/CRD V/BRRD II), foreslået en 5-årig overgangsordning således, at en negativ effekt af IFRS 9-nedskrivningsreglerne først får fuld virkning på kapitalgrundlaget efter 5 år. Overgangsordningen er nu besluttet og træder i kraft samtidig med IFRS 9 den 1. januar 2018.

Det er frivilligt for pengeinstitutterne at anvende overgangsordningen, men pengeinstitutterne skal meddele Finanstilsynet deres beslutning samt offentliggøre beslutningen.

Nordfyns Bank har besluttet ikke at anvende overgangsordningen.

Virkning af IFRS 9 på kapitalgrundlaget ved reglernes ikrafttrædelse i 2018 svarer derfor til stigningen i korrektivkontoen 1. januar 2018 korrigeret for den skattemæssige effekt.

IFRS 9 Regnskabsmæssig sikring:

De ændrede regler om regnskabsmæssig sikring påvirker ikke koncernens regnskabsaflæggelse, da koncernen ikke anvender reglerne om regnskabsmæssig sikring.

IFRS 15 Indregning af omsætning fra kontrakter med kunder: IFRS 15 afløser gældende IAS 18 om indtægtsførsel og IAS 11 om entreprisekontrakter samt tilhørende fortolkningsbidrag. IFRS 15 indfører en ny model for hvornår og hvordan omsætning skal indregnes i resultatopgørelsen.

IFRS 15 er obligatorisk for regnskabsår, der begynder 1. januar 2018 eller senere med mulighed for at førtidsimplementere standarden.

Implementering af standarden forventes ikke at få væsentlig betydning for koncernens regnskabsaflæggelse.

IFRS 16 Leases: IFRS 16 afløser gældende IAS 17 om leasing.

IFRS 16 er obligatorisk for regnskabsår, der begynder 1. januar 2019 eller senere med mulighed for at førtidsimplementere standarden. Koncernen planlægger at anvende IFRS 16 standarden fra 1. januar 2019.

IFRS 16 – leasingtager:

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.

De ændrede regler vil påvirke koncernens regnskabsaflæggelse, da koncernen har operationelle leasingkontrakter mv., som bliver omfattet reglerne af IFRS 16. Der er ikke foretaget en endelige analyse af standardens betydning, men koncernen

har ultimo 2017 operationelle leasingaftaler med minimumsleasingforpligtelser på maksimalt 1-2% af balancesummen, der fremover skal indregnes i balancen.

IFRS 16 – leasinggiver:

IFRS 16 medfører ikke væsentlige ændringer for leasinggiver, bortset fra yderligere oplysningskrav og forventes dermed ikke at have væsentligt indvirkning på koncernens aktiviteter som leasinggiver.

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Aktieselskabet Nordfyns Bank samt virksomheder, hvori koncernen har bestemmende indflydelse på de økonomiske og driftsmæssige beslutninger. Der er bestemmende indflydelse, når koncernen er eksponeret overfor eller har ret til et variabelt afkast fra sin investering og har mulighed for at påvirke disse afkast gennem sin råderet over virksomheden.

Associerede virksomheder er virksomheder, der ikke er tilknyttede virksomheder, men i hvilke koncernen besidder kapitalandele og udøver en betydelig, men ikke bestemmende indflydelse. Betydelig indflydelse opnås typisk ved direkte eller indirekte eje eller råde over mere end 20% af stemmerettighederne, men mindre end 50%.

Følgende tilknyttede virksomheder indgår ved fuld konsolidering: Nordfyns Finans A/S.

Koncernregnskabet udarbejdes ved sammendrag af modervirksomhedens og datterselskabets regnskab opgjort efter koncernens regnskabspraksis. Der foretages en eliminering af koncerninterne indtægter og udgifter, aktiebesiddelser, interne mellemværende samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles immaterielle og materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som beeller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes værdistigninger i domicilejendomme direkte i totalindkomsten.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på afregningsdagen, og indregningen ophører, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og koncernen i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens lukkekurs for valutaen. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen under kursreguleringer.

Modregning

Tilgodehavender og forpligtelser modregnes, når koncernen har en juridisk ret til at modregne beløb og samtidig har til hensigt at nettoafregne eller realisere aktivet og indfri forpligtelsen samtidig.

Puljeaktiviteter

Samtlige puljeaktiver og –indlån indregnes i separate balanceposter. Afkast af puljeaktiver og fordeling til puljedeltagerne føres under posten "Kursregulering". De aktiver, som puljedeltagerne opsparing er placeret i, værdiansættes til dagsværdi. Indlån i puljeordninger indregnes til dagsværdi.

RESULTATOPGØRELSE

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter samt løbende provisioner indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører. Provisioner og gebyrer, der er en integreret del af den effektive rente af et udlån eller lån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument under renteindtægter/-udgifter.

Indtægtsførsel af renter på udlån med individuel nedskrivning for værdiforringelse sker på baggrund af den nedskrevne værdi.

Provisioner og gebyrer, der er led i en løbende ydelse, periodiseres over løbetiden. Øvrige gebyrer for at gennemføre en transaktion, herunder fonds- og depotgebyrer, indtægtsføres, når transaktionen er gennemført.

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit, samt formidling af realkreditlån til landbrugskunder for DLR indregnes efter modregningsmodellen. Efter modregningsmodellen indregnes vederlag på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at banken forestår serviceringen, og dermed opnår ret til vederlaget. Totalkredit kan kun modregne konstaterede tab i realkreditlånets første 8 år i de fremtidige løbende provisionsindtægter. DLR kan kun modregne konstaterede tab i de fremtidige løbende provisionsindtægter for landbrugskunder. Modregning indregnes på tidspunktet for den tabsgivende begivenhed.

Kursreguleringer

Kursreguleringer omfatter realiserede og urealiserede kursreguleringer af poster i handelsbeholdningen af værdipapirer og afledte finansielle instrumenter samt andre aktier til dagsværdi (dagsværdioptionen). Herudover indregnes resultateffekten af valutakursreguleringer ligeledes under kursreguleringer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder indtægter af sekundær karakter i forhold til koncernens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af leasingaktiver ved ophør af finansielle leasingkontrakter.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner m.v. Tilskud til dækning af afholdte omkostninger (lønrefusion) indregnes i resultatopgørelsen forholdsmæssigt over de perioder, hvor de tilknyttede omkostninger resultatføres. Lønrefusion modregnes i de afholdte omkostninger.

Pensionsordninger

Koncernen har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med hovedparten af medarbejderne. I de bidragsbaserede ordninger indbetales faste bidrag til en uafhængig pensionskasse. Koncernen har ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag.

Koncernen har herudover indgået ydelsesbaseret ordning for et tidligere direktionsmedlem. I ydelsesbaserede ordninger er koncernen forpligtet til at betale en bestemt ydelse i forbindelse med ledelsesmedlemmers pensionering. Forpligtelser af denne type opgøres ved en aktuarmæssig tilbagediskontering af pensionsforpligtelser til nutidsværdi. Nutidsværdi beregnes på grundlag af forudsætninger om den fremtidige udvikling i rente, inflation og dødelighed. Forpligtelsen er opgjort af en ekstern aktuar. Aktuarmæssige gevinster og tab indregnes årligt i anden totalindkomst.

Medarbejderydelser (langsigtede personaleydelse)

Der indregnes successivt en forpligtelse til jubilæumsgratiale m.v., uanset at den fremtidige ydelse er betinget af, at medarbejderen er ansat på ydelsestidspunktet. Ved målingen af forpligtelsens størrelse tages hensyn til udbetalingstidspunktet og sandsynligheden for, at medarbejderen fratræder og derfor taber retten til ydelsen.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter indeholder udgifter af sekundær karakter i forhold til koncernens aktiviteter, herunder tab ved salg af materielle aktiver.

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter skat.

Skat

Nordfyns Bank er sambeskattet med sit datterselskab, og er administrationsselskab i sambeskatningen. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem selskaberne i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen eller i anden totalindkomst med den del, der kan henføres til posteringer henholdsvis direkte på egenkapitalen og i anden totalindkomst.

Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og –regler.

Aktuelle skatteforpligtelser og aktuelle skatteaktiver indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomst og betalte acontoskatte.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Den udskudte skat opgøres med udgangspunkt i henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afviklingen af den enkelte forpligtelse.

Udskudt skat vedrørende ikke afskrivningsberettigede ejendomme, der løbende måles til dagsværdi, opgøres med udgangspunkt i en antagelse om genindvinding ved salg. Udskudt skat måles ved anvendelse af de skattesatser og skatteregler, der – baseret på vedtagne eller i realiteten vedtagne love på balancedagen – forventes at gælde, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

BALANCEN

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi, og efterfølgende til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Udlån

Regnskabsposten består af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager samt leasingaktiver (tilgodehavender) i finansiel leasing, hvor koncernen er leasinggiver.

Udlån måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af stiftelsesgebyrer m.v., og nedskrivninger til imødegåelse af indtrådte, men endnu ikke realiserede tab.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender foretages såvel individuelt som gruppevist. Nedskrivningsbehovet vurderes, når der er objektiv indikation for værdiforringelse.

Der foreligger objektiv indikation for værdiforringelse, når en eller flere af nedenstående begivenheder er indtruffet:

- låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder
- låntager ikke overholder betaling af renter og afdrag
- banken har ydet låntager lempelser i vilkår, som ikke ville være givet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder
- det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.

Nedskrivning foretages med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet, herunder realisationsværdi af eventuelle sikkerheder.

Individuelle nedskrivninger opgøres på baggrund af det mest sandsynlige udfald af betalingsstrømmene. En eventuel efterfølgende forøgelse af den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalingsstrømme medfører hel eller delvis tilbageførsel af den foretagne nedskrivning. Til beregning af tilbagediskonteret værdi anvendes for fastforrentede udlån den oprindeligt fastsatte effektive rente og for variabelt forrentede udlån den aktuelt fastsatte effektive rente.

For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for gruppen er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse. Forventede fremtidige betalinger tilbagediskonteres.

Den gruppevise vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med 3 grupper fordelt på én gruppe af offentlige myndigheder, én gruppe af privatkunder og én gruppe af erhvervs-kunder.

Den gruppevise vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af foreningen, Lokale Pengeinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling. Segmenteringsmodellen fastlægger sammenhængen i de enkelte grupper mellem konstaterede tab og et antal signifikante forklarende makroøkonomiske variable via en lineær regressionsanalyse. Blandt de forklarende makroøkonomiske variable indgår arbejdsløshed, boligpriser, rente, antal konkurser/tvangsauktioner m.fl.

Den makroøkonomiske segmenteringsmodel er i udgangspunktet beregnet på baggrund af tabsdata for hele pengeinstitutsektoren. Nordfyns Bank har derfor vurderet hvorvidt modelestimerne afspejler kreditrisikoen for bankens egen udlånsportefølje.

Denne vurdering har medført en tilpasning af modelestimerne til egne forhold, hvorefter det er de tilpassede estimater, som danner baggrund for beregningen af den gruppevise nedskrivning.

De tilpassede estimater er yderligere korrigeret for at tage højde for det ændrede konjunkturforløb. For hver gruppe af udlån og tilgodehavender fremkommer et estimat, der udtrykker den procentuelle værdiforringelse, som knytter sig til en given gruppe af udlån og tilgodehavender på balancedagen. Ved at sammenligne det enkelte udlåns aktuelle tabsrisiko med udlånets oprindelige tabsrisiko og udlånets tabsrisiko primo den aktuelle regnskabsperiode fremkommer det enkelte udlåns bidrag til den gruppevise nedskrivning. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender føres på en korrektivkonto, som modregnes under udlån i resultatopgørelsen indregnes nedskrivninger under posten nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Når et udlån skønnes uerholdeligt eller eftergives helt eller delvist, afskrives dette om tab.

Fra det tidspunkt, hvor der foretages en nedskrivning på et udlån, indtægtsføres renter på baggrund af den nedskrevne værdi.

Leasing

Leasingaktiver i forbindelse med finansielle leasingaftaler, hvor koncernen er leasinggiver, indregnes under udlån til nettoinvesteringen i leasingkontrakterne med fradrag af afskrivninger (afdrag), som beregnes efter annuitetsprincippet over leasingperioden. Indtægter fra leasingaktiverne indregnes på baggrund af

den aftalte effektive rente i leasingkontrakterne og indgår i resultatopgørelsen under renteindtægter. Fortjeneste eller tab fra salg af leasingaktiver føres som 'Andre driftsindtægter' henholdsvis andre 'Nedskrivninger på udlån mv.'.

Obligationer

Obligationer, der handles på aktive markeder, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdi.

Aktier

Aktier måles til dagsværdi. Dagsværdien for aktier, der handles på aktive markeder, opgøres efter lukkekursen på balancedagen.

Dagsværdien for noterede og illikvide aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler o. lign., eller alternativt kapitalværdiberegninger. Illikvide og noterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris med fradrag af eventuelle nedskrivninger.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles i koncernregnskabet og moderselskabsregnskabet efter den indre værdis metode (equitymetoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af virksomhedernes resultat efter skat under posten 'Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder'.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i moderselskabets regnskab efter den indre værdis metode. I resultatopgørelsen indregnes de tilknyttede virksomheders resultat efter skat under posten 'Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder'.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder overføres i moderselskabet til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode under lovpligtige reserver i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Nedskrivninger indregnes og fradrages i eventuelle positive lovpligtige reserver, så længe der er en reserve at modregne i.

Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver omfatter erhvervet software. Erhvervet software indregnes til kostpris, der omfatter de omkostninger, der er medgået for at kunne tage softwaren i brug. Erhvervet software afskrives lineært over 3 år. Brugstiden anses for bestemt.

Domicilejendomme

Domicilejendomme er ejendomme, som koncernen selv anvender til bank- eller leasingaktiviteter.

Domicilejendomme indregnes ved anskaffelse til kostpris og måles efterfølgende til omvurderet værdi. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien.

Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes, via anden totalindkomst og overføres opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, med mindre der er tale om tilbageførslser af tidligere foretagne opskrivninger.

Afskrivninger foretages på baggrund af den opskrevne værdi.

Der foretages lineære afskrivninger over en forventet brugstid på 50 år for ejendomme og en forventet brugstid på 25 år for installationer.

Da ejendommene ikke kan værdiansættes direkte under henvisning til observerede priser på et aktivt marked, er værdiansættelsen sket med udgangspunkt i en afkastmodel, der for den enkelte ejendom tager hensyn til det aktuelle udlejningsmarked, budgetterede udgifter til reparation og vedligeholdelse, ejendommens vedligeholdelsesstand, beliggenhed og renteniveau. Vurderingen er foretaget pr. 31. december 2017.

Øvrige materielle aktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger over en forventet brugstid på 5 år.

Andre aktiver

Posten omfatter aktiver der ikke er placeret under øvrige aktivposter, herunder tilgodehavende renter og positive værdier af afledte finansielle instrumenter. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har positiv værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker samt indlån og anden gæld

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker samt indlån indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Andre passiver

Andre passiver omfatter blandt andet skyldige renter, negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter samt skyldige personaleydelse. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en negativ markedsværdi på balancedagen og måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Hensatte forpligtelser

Forpligtelser og garantier, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på koncernens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen.

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud indregnes på optagelsestidspunktet til dagsværdi svarende til modtaget vederlag med fradrag af afholdte direkte omkostninger. Måling efter første indregning sker til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Øvrige finansielle forpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældforpligtelser og måles på det tidspunkt, hvor kontrakten indgås til laveste værdi af dagsværdien af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til dagsværdi på afregningsdatoen. Efter første indregning måles de afledte finansielle instrumenter til dagsværdien på balancedagen. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i henholdsvis andre aktiver og andre passiver

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi der som udgangspunkt er baseret på noterede markedspriser. I det omfang, der er tale om ikke noterede instrumenter, opgøres dagsværdien efter almindelige anerkendte principper, der bygger på markedsparametre.

Egenkapital

Lovpligtige reserver:

Lovpligtige reserver omfatter værdireguleringer af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder efter indre værdis metode.

Foreslået udbytte:

Udbytte, som bestyrelsen indstiller til generalforsamlingens godkendelse, indregnes som en særskilt reserve under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse, når generalforsamlingens beslutning om udbetaling af udbytte foreligger.

Egne aktier:

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte fra egne aktier indregnes direkte i overført resultat under egenkapitalen.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb, udvikling, forbedring og salg m.v. af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af bankens aktiekapital, efterstillede kapitalindskud og omkostninger forbundet hermed, køb og salg af egne aktier samt betaling af udbytte.

Likvider omfatter kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker, tilgodehavender hos kreditinstitutter med oprindelig løbetid op til tre måneder samt værdipapirer med oprindelig løbetid op til tre måneder, som øjeblikkeligt kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun har ubetydelig risiko for ændring i kursværdien.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom.

Segmentoplysninger

Segmentoplysninger er udarbejdet i overensstemmelse med koncernens anvendte regnskabspraksis og følger koncernens interne ledelsesrapportering.

Segmentindtægter og –omkostninger samt segmentaktiver og –forpligtelser omfatter de poster, der direkte kan henføres til det enkelte segment, og de poster, der kan fordeles på de enkelte segmenter på et pålideligt grundlag. De ikke-fordelte poster vedrører primært elimineringsposter.

Aktiver i segmenterne omfatter de aktiver, som anvendes i segmentets drift, herunder materielle aktiver samt kapitalandele i associerede virksomheder. Aktiverne i segmenterne omfatter endvidere de aktiver, som er direkte forbundet med driften i segmentet, herunder kassebeholdning og tilgodehavender hos centralbanker og kreditinstitutter, udlån, værdipapirer, andre aktiver og periodeafgrænsningsposter.

Forpligtelser tilknyttet segmenterne omfatter de forpligtelser, der er afledt af driften i segmentet, herunder gæld til kreditinstitutter og centralbanker, indlån, hensatte forpligtelser og anden gæld.

Transaktioner mellem segmenterne prisfastsættes svarende til vurderede markedsværdier.

Note 2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af koncernens ledelse i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser for forsvarlige og realistiske. De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er angivet nedenfor.

Ved udarbejdelse af årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af koncernens aktiver og forpligtelser. Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter. De væsentligste skøn, om ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af årsrapporten for 2017, er følgende:

- Nedskrivninger på udlån og garantier
- Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter
- Måling af domicilejendomme

Nedskrivninger på udlån og garantier

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt hensættelser på garantier er foretaget i overensstemmelse med regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, hvor der er væsentlige skøn og dermed usikkerhed forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier er sikkerheder og forventede dividendebetaling fra boer, også undergivet væsentlige skøn.

Ved måling af sikkerheder med pant i helt eller delvist udlejede erhvervsjendomme eller boligejendomme er afkastkrav en af de væsentligste forudsætninger, som banken anvender. Værdien af ejendomme fastsættes på grundlag af en vurdering af det afkastkrav, som en investor forventes at ville stille til en ejendom i den pågældende kategori. Afkastkravet på disse ejendomme ligger pt. i al væsentlighed i intervallet 5% - 9%.

Afkastkravets størrelse afhænger bl.a. af geografi, beliggenhed i det pågældende område, ejendommens anvendelsesmuligheder, vedligeholdelsesstand samt eventuel gennudlejning og dermed niveauet for tomgang mv.

Gruppevise nedskrivninger er fortsat behæftet med en vis usikkerhed, da modellerne ikke rammer alle relevante forhold og da banken kun har et begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne, har det således været nødvendigt at supplere med ledelsesmæssige skøn. De ledelsesmæssige skøn relaterer sig især til arbejdsløshed, boligpriser, antal af konkurser, renten, jordpriser, samt brændstofpriser.

Hensættelser til tab på garantier, hvor der er væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at der skal betales på den afgivne garanti.

Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter

Dagsværdi af finansielle instrumenter, hvor værdiansættelsen sker ved anvendelse af tilgængelige data, som kun i mindre omfang er observerbare markedsdata, er værdiansættelsen påvirket af skøn. Dette er tilfældet for unoterede aktier.

Måling af domicilejendomme

For domicilejendomme er der væsentlige skøn forbundet med fastlæggelse af afkastkravet. Afkastkravets størrelse afhænger bl.a. af geografi, beliggenhed i det pågældende område, ejendommens anvendelsesmuligheder, vedligeholdelsesstand samt eventuel gennudlejning.

NOTER

ÅRSRAPPORT 2017

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2017	2016	2017	2016
Note 3	Renteindtægter				
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	342	417	342	417
	Udlån	107.404	111.262	92.780	97.358
	Obligationer	3.227	2.833	3.227	2.833
	Afledte finansielle instrumenter, valutakontrakter	14	28	14	28
	Øvrige renteindtægter	42	140	0	10
	I alt	111.029	114.680	96.363	100.646
	Rente af finansielle instrumenter der ikke måles til dagsværdi	107.788	111.819	93.122	97.785
Note 4	Renteudgifter				
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.014	1.538	2.014	1.538
	Indlån	3.666	6.345	3.666	6.345
	Efterstillede kapitalindskud	5.110	6.212	5.110	6.212
	Øvrige renteudgifter	276	354	257	353
	I alt	11.066	14.449	11.047	14.448
	Rente af finansielle instrumenter der ikke måles til dagsværdi	11.066	14.449	11.047	14.448
Note 5	Gebyrer og provisionsindtægter				
	Garantiprovision	28.195	24.491	28.195	24.491
	Øvrige gebyrer og provisioner	14.860	11.801	13.912	10.603
	Betalingsformidling	8.680	8.009	8.680	8.009
	Lånesagsgebyrer	14.367	8.357	13.606	8.357
	Værdipapirhandel og depoter	16.258	12.447	16.258	12.447
	I alt	82.360	65.105	80.651	63.907
	Gebyrer og provisionsindtægter fra finansielle instrumenter der ikke måles til dagsværdi	42.562	32.848	41.801	32.848
Note 6	Kursreguleringer				
	Obligationer	2.481	6.536	2.481	6.536
	Aktier mv.	7.941	4.580	7.941	4.580
	Valuta mv.	953	934	953	934
	Afledte finansielle instrumenter	120	45	120	45
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	543	0	543	0
	Indlån i puljeordninger	-543	0	-543	0
	I alt	11.495	12.095	11.495	12.095

Da banken i det væsentligste driver ind- og udlånsvirksomhed i bankens lokalområde, er opdeling af markedsområder ikke specificeret for note 3-6. Der indgår ikke indtægter eller omkostninger fra ægte købs- og tilbagesalgskontrakter i note 3 og 4.

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2017	2016	2017	2016
Note 7	Udgifter til personale og administration				
	Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab				
	Lønninger og vederlag til direktion	2.699	2.659	2.699	2.659
	Pensionsbidrag og social sikring til direktion	258	252	258	252
	Bestyrelse	1.170	1.129	1.100	1.059
	Repræsentantskab	302	300	302	300
	I alt	4.429	4.340	4.359	4.270
	Personaleudgifter				
	Lønninger	60.433	58.323	54.391	52.232
	Pensioner	6.113	5.801	5.415	5.102
	Udgifter til social sikring	565	465	520	416
	Lønsumsafgift	6.449	6.994	6.112	6.268
	Refusion fra offentlige myndigheder	-544	-422	-249	-422
	Langfristede forpligtelser	-11	-23	-11	-23
	I alt	73.005	71.138	66.178	63.573
	Øvrige administrationsomkostninger	46.728	44.699	43.664	41.958
	Udgifter til personale og administration i alt	124.162	120.177	114.201	109.801
	Omkostning til ikke fradragsberettiget moms	1.380	1.941	1.380	1.941
	Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede				
	Antal beskæftigede i alt	107,2	103,1	97,2	93,0
	Revisionshonorar				
	Lovpligtig revision af årsregnskabet	512	485	408	398
	Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	181	87	181	87
	Moms- og skatterådgivning	0	0	0	0
	Andre ydelser	28	44	28	44
	Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	721	616	617	529
	Banken har ikke intern revision.				
	Ikke-revisionsydelser er leveret af Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab og består af afgivelse af diverse lovpligtige erklæringer og review af kvartalsrapport.				
	Bidragbaserede pensionsordninger				
	Koncernen har indgået bidragbaserede pensionsordninger med hovedparten af medarbejderne.				
	Resultatførte bidrag til bidragbaserede pensionsordninger	6.371	6.053	5.673	5.354

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2017	2016	2017	2016
Note 7	Udgifter til personale og administration (fortsat)				
	Vederlag til direktion, bestyrelse og ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofil				
	Direktion, Holger Bruun				
	Fast løn	2.739	2.699	2.699	2.659
	Bidragbaseret pension	258	252	258	252
	I alt	2.997	2.951	2.957	2.911

Holger Bruun har i 2017 og 2016 modtaget 40 t.kr. i bestyrelshonorar fra Nordfyns Finans, som er indeholdt i ovenstående vederlag for koncernen.

Der er et opsigelsesvarsel på henholdsvis 6 måneder for direktøren og 12 måneder for banken.

Bestyrelse					
Antal bestyrelsesmedlemmer	8	8	8	8	8
Fast løn	1.130	1.089	1.100	1.059	1.059
Bidragbaseret pension	0	0	0	0	0
I alt	1.130	1.089	1.100	1.059	1.059
Særskilt vederlag til hvert enkelt bestyrelsesmedlem					
Allan Nielsen (formand)	330	319	300	289	289
Per Mægaard (næstformand)	150	145	150	145	145
Hans Jørgen Hellesø	100	96	100	96	96
Ejner Larsen (formand for revisionsudvalg)	150	145	150	145	145
Steffen Nicolaisen	100	96	100	96	96
Lars Rasmussen	100	96	100	96	96
Jens Erik Steinfeldt	100	96	100	96	96
Flemming Tholsgaard	100	96	100	96	96
I alt	1.130	1.089	1.100	1.059	1.059

Af ovenstående fremgår det samlede vederlag for hvert medlem af bestyrelsen og direktionen, som vedkommende som led i dette hverv har optjent i banken i det pågældende regnskabsår, og som vedkommende i samme regnskabsår har optjent som medlem af bestyrelsen eller direktionen inden for samme koncern.

Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen

Antal ansatte i perioden	7	7	6	6
Fast løn	5.991	5.192	4.654	4.015
Bidragbaseret pension	644	633	478	472
I alt	6.635	5.825	5.132	4.487

Banken har nedsat et vederlags- og nomineringsudvalg bestående af den samlede bestyrelse, hvis opgave blandt andet er mindst en gang årligt at vurdere bankens lønpolitik og forelægge eventuelle forslag til ændringer.

Banken bruger som udgangspunkt alene fast løn til medarbejdere. Der udbetales ikke resultatafhængige variable løndelev til direktion, bestyrelse eller ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofil, hverken i form af løn, aktier, optioner eller pensionsbidrag. Ved resultatafhængige variable løndelev forstås aflønningsordninger, hvor den endelige aflønning ikke er kendt på forhånd og afhænger af personens, afdelingens eller bankens resultater, eksempelvis bonusordninger eller lignende. Der er ikke udbetalt bonus eller lignende i 2017 eller 2016.

Ved en ekstraordinær indsats kan medarbejderen imidlertid ydes et engangsvederlag. Hvis et bestyrelsesmedlem, en direktør eller en væsentlig risikotager modtager et engangsvederlag, vil vederlaget blive behandlet i overensstemmelse med §77a og §77b i lov om finansiel virksomhed.

Lønpolitikken fremgår i sin helhed af bankens hjemmeside: <http://noba.dk/lønpolitik>

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2017	2016	2017	2016
Note 8	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.				
	Nedskrivninger/hensættelser i året	26.811	28.201	24.556	26.161
	Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser	-26.925	-15.159	-25.043	-13.434
	Rente af nedskrevne fordringer	-3.819	-3.479	-3.625	-3.287
	Endeligt tabt ikke tidligere nedskrevet/hensat	4.650	3.224	3.098	2.594
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-1.007	-658	-551	-470
	I alt	-290	12.129	-1.565	11.564
	Nedskrivninger på udlån				
	Individuelle nedskrivninger primo	74.020	76.405	71.560	74.260
	Nedskrivninger i perioden	24.850	24.738	22.595	22.698
	Tilbageførsel af nedskrivninger, tidligere år	-19.630	-11.949	-17.748	-10.224
	Endeligt tabt tidligere nedskrevet	-12.381	-15.174	-12.228	-15.174
	Individuelle nedskrivninger ultimo	66.859	74.020	64.179	71.560
	Gruppevise nedskrivninger primo	8.168	9.740	8.168	9.740
	Nedskrivninger i perioden	0	0	0	0
	Tilbageførsel af nedskrivninger, tidligere år	-360	-1.572	-360	-1.572
	Gruppevise nedskrivninger ultimo	7.808	8.168	7.808	8.168
	Nedskrivninger på udlån, i alt	74.667	82.188	71.987	79.728
	Hensættelser på garantier				
	Hensættelser primo	8.819	6.994	8.819	6.994
	Hensættelser i perioden	1.961	3.463	1.961	3.463
	Tilbageførsel af hensættelser, tidligere år	-6.935	-1.638	-6.935	-1.638
	Endeligt tabt tidligere hensat	-784	0	-784	0
	Hensættelser ultimo	3.061	8.819	3.061	8.819
	Nedskrivninger på udlån	74.667	82.188	71.987	79.728
	Hensættelser på garantier	3.061	8.819	3.061	8.819
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo	77.728	91.007	75.048	88.547
	Akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantidebitorer i procent af udlån og garantier ultimo året	2,9	3,5	2,9	3,6
Note 9	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder				
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-34	11	-34	11
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-	-	6.922	5.644
	I alt	-34	11	6.888	5.655

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Banken	
	2017	2016	2017	2016
Note 10 Skat				
Skat af årets skattepligtige indkomst	15.138	9.851	12.401	7.915
Ændring i udskudt skat	-742	-321	91	162
Regulering af tidligere års skat	1	0	1	0
I alt	14.397	9.530	12.493	8.077
Effektiv skatteprocent (pct.)				
Selskabsskatteprocent	22,0	22,0	22,0	22,0
Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede omkostninger	-0,6	-0,6	-0,7	-0,6
Skat vedrørende tidligere år	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultat af kapitalandele	0,0	0,0	-2,3	-2,9
Ekstrafradrag anlægsaktiver	-0,1	-0,3	0,0	0,0
I alt	21,3	21,1	19,0	18,5

Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede omkostninger vedrører hovedsagligt ejendomsafskrivning og kursregulering værdipapirer.

Note 11 Resultat pr. aktie		
Beregning af resultat pr. aktie er baseret på følgende grundlag		
Resultat til bankens aktionærer	53.214	35.576
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.)	162,0	108,3
Resultat pr. aktie, udvandet (kr.)	162,0	108,3

Note 12 Udbytte

Der er udbetalt udbytte i 2016 med 4.950 t.kr. for regnskabsåret 2015 svarende til 15 kr. pr. aktie. For regnskabsåret 2016 har bestyrelsen i 2017 udbetalt et udbytte på 4.950 t.kr., svarende til 15 kr. pr. aktie. Vedtages udbyttet for regnskabsåret 2017 som foreslået, vil det blive udbetalt til aktionærerne umiddelbart efter afholdelse af selskabets ordinære generalforsamling den 21. marts 2018. Da udbyttet er betinget af generalforsamlingens godkendelse, er det ikke indregnet som en forpligtelse i balancen pr. 31. december 2017.

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2017	2016	2017	2016
Note 13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
	Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	403.051	262.033	403.051	262.033
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	117.865	117.021	117.865	117.021
	I alt	520.916	379.054	520.916	379.054
	Fordelt efter løbetid:				
	På anfordring	112.865	112.021	112.865	112.021
	Til og med 3 måneder	403.051	262.033	403.051	262.033
	Over 3 måneder og til og med 1 år	0	5.000	0	5.000
	Over 1 år og til og med 5 år	5.000	0	5.000	0
	I alt	520.916	379.054	520.916	379.054
Note 14	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				
	Fordelt efter løbetid:				
	På anfordring	483.514	502.852	483.514	502.852
	Til og med 3 måneder	70.351	129.532	62.044	120.845
	Over 3 måneder og til og med 1 år	373.099	290.420	339.934	267.909
	Over 1 år og til og med 5 år	442.382	446.631	417.418	397.665
	Over 5 år	347.134	319.640	288.657	273.332
	I alt	1.716.480	1.689.075	1.591.567	1.562.603
	Værdien af gruppevist vurderede udlån, hvor der ikke er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse				
	Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	1.529.731	1.515.629	1.529.731	1.515.629
	Nedskrivning	-7.808	-8.168	-7.808	-8.168
	I alt indregnet i balancen	1.521.923	1.507.461	1.521.923	1.507.461
	Værdien af individuelt vurderede udlån, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse				
	Værdiansættelse af udlån før nedskrivning	248.140	238.825	120.585	109.893
	Nedskrivning	-53.583	-57.211	-50.941	-54.751
	I alt indregnet i balancen	194.557	181.614	69.644	55.142
	Værdi af udlån i alt, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse				
	Værdiansættelse af udlån før nedskrivning	1.777.871	1.754.454	1.650.316	1.625.522
	Nedskrivning	-61.391	-65.379	-58.749	-62.919
	I alt indregnet i balancen	1.716.480	1.689.075	1.591.567	1.562.603
	Tilgodehavender med standset renteberegning udgør ultimo året	13.616	21.301	13.616	21.301

Beløb i 1.000 kr.

Note 14 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris (fortsat)

Koncernen som leasinggiver

Koncernen fungerer som leasinggiver inden for leasing af driftsmidler til erhvervsvirksomheder. Koncernens leasingkontrakter er finansiel leasing og indregnes i balancen under udlån.

	Koncern		Banken	
	2017	2016	2017	2016
<i>Leasingkontrakter fordelt på kontraktuel løbetid</i>				
Bruttoinvestering i finansiel leasing:				
Løbetid under 1 år	41.514	28.915	0	0
Løbetid mellem 1 og 5 år	347.887	344.982	0	0
Løbetid over 5 år	58.334	46.295	0	0
	447.735	420.192	0	0
Heraf udgør ikke indtjent, fremtidig finansiel indkomst	-35.310	-34.971	0	0
I alt	412.425	385.221	0	0
<i>Nettoinvestering i finansiel leasing</i>				
Løbetid under 1 år	40.991	28.515	0	0
Løbetid mellem 1 og 5 år	320.715	316.498	0	0
Løbetid over 5 år	50.719	40.208	0	0
I alt	412.425	385.221	0	0
Af nettoinvesteringen udgør den ikke-garanterede restværdi, der tilfalder koncernen (åbentstående restværdi)	0	0	0	0
Nedskrivningssaldoen på finansielle leasingkontrakter udgør	2.680	2.310	0	0
Note 15 Obligationer til dagsværdi				
Realkreditobligationer	546.055	487.873	546.055	487.873
Øvrige obligationer	55.139	56.580	55.139	56.580
I alt obligationer til dagsværdi	601.194	544.453	601.194	544.453
Udtrukne obligationer	32.392	33.259	32.392	33.259
Banken og koncernen har ingen "hold-til udløb" aktiver.				
Sikkerhedsstillelse				
Kursværdi af værdipapirer deponeret hos Danmarks Nationalbank, clearingscentraler mv.	601.194	544.453	601.194	544.453
Heraf overskydende sikkerhed	601.194	544.453	601.194	544.453

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

	Koncern		Banken	
	2017	2016	2017	2016
Note 16 Aktier mv.				
Aktier/investeringsbeviser noteret på NASDAQ OMX Copenhagen	6.972	6.308	6.972	6.308
Aktier noteret på andre børser	6	0	6	0
Unoterede aktier til dagsværdi	92.906	85.295	92.906	85.295
Øvrige værdipapirer	6.311	6.050	6.311	6.050
I alt	106.195	97.653	106.195	97.653

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2017	2016	2017	2016
Note 17	Kapitalandele i associerede virksomheder				
	Samlet anskaffelsespris primo	198	198	198	198
	Samlet anskaffelsespris ultimo	198	198	198	198
	Op- og nedskrivninger og resultat primo	109	98	109	98
	Årets resultat	-34	11	-34	11
	Op- og nedskrivninger ultimo	75	109	75	109
	Indregnet værdi ultimo	273	307	273	307
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:					
		Ejer- andel	Andel af stemme- rettigheder	Egen- kapital 30.06.2017	Resultat 2016/17
	Navn: Nordfyns Erhvervsselskab A/S,				
	Hjemsted: Nordfyns Kommune,				
	Aktivitet: Opførelse og udlejning af erhvervsejendomme	20%	20%	1.367	-167

Nordfyns Erhvervsselskab A/S' regnskabsår løber fra 1.7.-30.6. Ved indregning af kapitalandele er taget udgangspunkt i regnskab pr. 30.6.2017, korrigeret for eventuelle væsentlige transaktioner i perioden 1.7.-31.12.2017, da der ikke foreligger anden pålidelig regnskabsinformation pr. 31.12.2017. Ejerandelen er uændret i 2016 og 2017.

Hovedtal for associerede virksomheder:

		Koncern		Banken	
		2017	2016	2017	2016
	Aktiver i alt	2.132	3.273	2.132	3.273
	Forpligtelser i alt	-765	-1.740	-765	-1.740
	Nettoaktiver i alt	1.367	1.533	1.367	1.533
	Andel af nettoaktiverne	273	307	273	307
	Nettoomsætning i alt	0	0	0	0
	Årets resultat i alt	-167	53	-167	53
	Andel af årets resultat	-34	11	-34	11
Note 18	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
	Samlet anskaffelsespris primo			10.300	10.300
	Samlet anskaffelsespris ultimo			10.300	10.300
	Op- og nedskrivninger primo			15.025	16.381
	Udbytte			-5.600	-7.000
	Resultat			6.922	5.644
	Op- og nedskrivninger ultimo			16.347	15.025
	Indregnet værdi ultimo			26.647	25.325
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
		Ejer- andel	Andel af stemme- rettigheder	Egen- kapital 31.12.2017	Resultat 2017
	Navn: Nordfyns Finans A/S,				
	Hjemsted: Assens Kommune,				
	Aktivitet: Leasing	100%	100%	26.647	6.922

Ejerandel og andel af stemmerettigheder er uændret fra 2016.

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
		2017	2016	2017	2016
Note 19	Aktiver tilknyttet puljeordninger				
	Kontantindestående	1.122	0	1.122	0
	Obligationer	11.073	0	11.073	0
	Aktier/investeringsforeningsbeviser	76.498	0	76.498	0
	Andre aktiver	43	0	43	0
	Puljeaktiver i alt	88.736	0	88.736	0
Note 20	Immaterielle aktiver				
	Samlet anskaffelsessum primo	1.012	893	0	0
	Tilgang i året	207	119	0	0
	Samlet anskaffelsessum ultimo	1.219	1.012	0	0
	Af- og nedskrivninger primo	467	313	0	0
	Årets afskrivninger	97	154	0	0
	Af- og nedskrivninger ultimo	564	467	0	0
	Indregnet værdi ultimo	655	545	0	0
Note 21	Domicilejendomme				
	Omvurderet værdi primo	27.646	29.875	23.073	25.155
	Tilgang i året	13.333	679	13.333	648
	Værdiregulering	-3.266	-1.925	-3.266	-1.925
	Afskrivninger	-1.111	-983	-933	-805
	Omvurderet værdi ultimo	36.602	27.646	32.207	23.073
	Regnskabsmæssig værdi såfremt ejendomme var indregnet efter kostprismodellen	36.602	27.646	32.207	23.073
	Regnskabsmæssig bruttoværdi, primo	44.871	44.192	39.910	39.262
	Regnskabsmæssig bruttoværdi, ultimo	58.204	44.871	53.243	39.910
	Akkumulerede afskrivninger, primo	14.452	13.469	14.064	13.259
	Akkumulerede afskrivninger, ultimo	15.563	14.452	14.997	14.064

Ved måling af domicilejendomme (niveau 3 i dagsværdihierakiet) er anvendt en afkastmodel der tager hensyn til det aktuelle udlejningsmarked, ejendommens driftsomkostninger, vedligeholdelsesstand og beliggenhed. Som afkastkrav er anvendt en rente på 6-8%. I 2016 blev anvendt et afkastkrav på 6-8%. Der har ikke medvirket eksterne vurderingsmænd ved værdiansættelsen af ejendommene pr. 31. december 2017 eller 31. december 2016.

Følsomhedsoplysninger

De væsentligste forudsætninger ved beregning af dagsværdi for domicilejendomme er afkastkrav og lejeniveau. En forøgelse af afkastkrav på 0,5 procentpoint vil alt andet lige reducere dagsværdien med 2 mio.kr. (2016: 2 mio. kr.)

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2017	2016	2017	2016
Note 22	Øvrige materielle aktiver				
	Samlet anskaffelsessum primo	25.014	24.905	22.096	21.751
	Tilgang i året	3.106	1.478	2.188	1.411
	Afgang i året	-3.328	-1.369	-1.978	-1.066
	Samlet anskaffelsessum ultimo	24.792	25.014	22.306	22.096
	Af- og nedskrivninger primo	19.261	18.362	17.711	16.939
	Årets afskrivninger	2.028	1.785	1.644	1.354
	Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-1.368	-886	-845	-582
	Af- og nedskrivninger ultimo	19.921	19.261	18.510	17.711
	Indregnet værdi ultimo	4.871	5.753	3.796	4.385
Note 23	Andre aktiver				
	Tilgodehavender renter	1.109	937	1.109	937
	Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	391	154	391	154
	Forskellige debitorer	14.414	14.224	14.414	14.224
	Øvrige aktiver	9.423	6.896	6.368	4.310
	I alt	25.337	22.211	22.282	19.625
Note 24	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker				
	Gæld til kreditinstitutter	70.507	60.379	70.507	60.379
	I alt	70.507	60.379	70.507	60.379
	Fordelt efter løbetid:				
	På anfordring	70.507	60.379	70.507	60.379
	I alt	70.507	60.379	70.507	60.379
Note 25	Indlån og anden gæld				
	På anfordring	1.977.743	1.752.557	1.977.743	1.752.557
	Med opsigelsesvarsel	166.956	171.106	79.791	85.929
	Tidsindskud	22.196	76.195	22.196	76.195
	Særlige indlånsformer	368.929	311.919	368.929	311.919
	I alt	2.535.824	2.311.777	2.448.659	2.226.600
	Fordelt efter løbetid:				
	På anfordring	1.977.743	1.752.557	1.977.743	1.752.557
	Til og med 3 måneder	59.356	86.693	54.970	82.769
	Over 3 måneder og til og med 1 år	105.054	128.227	90.574	119.951
	Over 1 år og til og med 5 år	103.622	117.813	41.327	49.235
	Over 5 år	290.049	226.487	284.045	222.088
	I alt	2.535.824	2.311.777	2.448.659	2.226.600
Note 26	Andre passiver				
	Forskellige kreditorer	12.262	19.663	11.229	12.476
	Skyldige renter	1.549	2.341	1.531	2.341
	Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	215	97	215	97
	Øvrige passiver	14.867	11.995	10.141	8.677
	I alt	28.893	34.096	23.116	23.591

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2017	2016	2017	2016
Note 27	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtigelser				
	Ydelsesbaserede pensionsordninger	7.179	7.202	7.179	7.202
	Andre langtsigtede personaleydelse	189	200	189	200
	I alt	7.368	7.402	7.368	7.402
	Ydelsesbaserede pensionsordninger				
	Hensættelser primo	7.202	5.761	7.202	5.761
	Udbetalte pensionsydelse	-470	-484	-470	-484
	Renteomkostninger	65	96	65	96
	Aktuarmæssige tab eller gevinster m.v.	382	1.829	382	1.829
	I alt	7.179	7.202	7.179	7.202
	Renteomkostninger indregnet i resultatopgørelsen	-65	-96	-65	-96
	Aktuarmæssige tab eller gevinster indregnet i anden totalindkomst	-382	-1.829	-382	-1.829
	I alt	-447	-1.925	-447	-1.925
	Aktuarmæssige forudsætninger				
	Diskonteringsrente	0,9%	1,5%	0,9%	1,5%
	Inflationsrate	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%

Hensættelser til pensioner er opgjort ved en aktuarmæssig tilbagediskontering af pensionsforpligtelsen til nutidsværdi. Nutidsværdien er opgjort på grundlag af forudsætninger om udvikling i rente, inflation og dødelighed.

Hensættelser til ydelsesbaserede pensioner vedrører et forhenværende direktionsmedlem. Ordningen er uafdækket. Koncernen har ikke indgået ydelsesbaserede pensionsordninger for andre forhenværende eller nuværende medlemmer af direktion, bestyrelse, repræsentantskab eller øvrige ansatte.

Den seneste aktuarmæssige opgørelse af pensionsforpligtelserne er foretaget pr. 31. december 2017 af PFA Pension.

		Koncern		Banken	
		2017	2016	2017	2016
	Andre langtsigtede personaleydelse				
	Hensættelse, primo	200	223	200	223
	Årets hensættelse	-11	-23	-11	-23
	Hensættelse, ultimo	189	200	189	200

Jubilæumsgratiale udbetales ved henholdsvis 25 års og 40 års ansættelse i koncernen. Hensættelsen er opgjort som nutidsværdien af den samlede forpligtelse, der vedrører de år, medarbejderne har været ansat i koncernen. Der tages hensyn til medarbejderomsætningshastighed. Den opgjorte forpligtelse er tilbagediskonteret til nutidsværdi.

		Koncern		Banken	
		2017	2016	2017	2016
Note 28	Udskudte skatteaktiver og -forpligtigelser				
	Udskudt skat primo	9.321	10.044	-3.280	-3.040
	Ændring i udskudt skat	-826	-723	7	-240
	Udskudt skat ultimo	8.495	9.321	-3.273	-3.280
	Udskudt skat er indregnet således i balancen:				
	Udskudt skatteaktiv	0	0	3.273	3.280
	Udskudt skatteforpligtelse	8.495	9.321	0	0
	I alt	8.495	9.321	3.273	3.280

Beløb i 1.000 kr.

Note 28 Udskudte skatteaktiver og - forpligtelser (fortsat)

	Udskudt skat primo	Indregnet i anden total- indkomst	Indregnet i resultat- opgørelse	Udskudt skat ultimo
Koncern 2017				
Materielle anlægsaktiver og leasingaktiver	12.727	0	-906	11.821
Udlån	-1.734	0	117	-1.617
Øvrige	-1.672	-84	47	-1.709
I alt	9.321	-84	-742	8.495
Koncern 2016				
Materielle anlægsaktiver og leasingaktiver	13.151	0	-424	12.727
Udlån	-1.747	0	13	-1.734
Øvrige	-1.360	-402	90	-1.672
I alt	10.044	-402	-321	9.321
Banken 2017				
Materielle anlægsaktiver	-98	0	-89	-187
Udlån	-1.554	0	133	-1.421
Øvrige	-1.628	-84	47	-1.665
I alt	-3.280	-84	91	-3.273
Banken 2016				
Materielle anlægsaktiver	-114	0	16	-98
Udlån	-1.610	0	56	-1.554
Øvrige	-1.316	-402	90	-1.628
I alt	-3.040	-402	162	-3.280
	Koncern		Banken	
	2017	2016	2017	2016
Note 29 Hensættelser til tab på garantier				
Hensættelser primo	8.819	6.994	8.819	6.994
Hensættelser i perioden	1.961	3.463	1.961	3.463
Tilbageførsel af hensættelser, tidligere år	-6.935	-1.638	-6.935	-1.638
Endeligt tabt tidligere hensat	-784	0	-784	0
I alt	3.061	8.819	3.061	8.819

Beløb i 1.000 kr.

					Koncern		Banken		
					2017	2016	2017	2016	
Note 30	Efterstillede kapitalindskud								
	Nominelt	Udstedt	Forfald	Rentesats					
	Supplerende kapital								
	Fast rente 1)	40.000	25.05.2014	25.05.2024	8,13%	39.873	39.783	39.873	39.783
	Hybrid kernekapital								
	Fast rente, indfriet jun-17	15.000	26.06.2012	Uden forfald	8,75%	0	14.928	0	14.928
	Fast rente, indfriet sept-17	15.000	28.09.2012	Uden forfald	10,85%	0	14.984	0	14.984
	I alt					39.873	69.695	39.873	69.695

1) Kan indfries på kupondagen fra 2019.
Alle kapitalindskud er denomineret i DKK.

Efterstillede kapitalindskud, som medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget

Ekstraordinære indfrielse	30.000	0	30.000	0
Omkostninger ved indfrielse af efterstillede kapitalindskud	53	0	53	0

Nordfyns Bank har i henholdsvis juni og september måned foretaget førtidsindfrielse af hybrid kernekapital på i alt 30 mio. kr.

Bankens efterstillede kapitalindskud opfylder kravene i CRD IV og medregnes fuldt ud ved opgørelse af kapitalgrundlaget pr. 31. december 2017.

Note 31 Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 330.000 stk. aktier á kr. 100. Alle aktier er fuldt indbetalt. Aktierne er ikke opdelt i klasser. Ingen aktier har særlige rettigheder. Én aktionær ejer over 5% af bankens aktiekapital (se side 5).

		Banken	
		2017	2016
Antal aktier primo (stk.)		330.000	330.000
Antal aktier ultimo (stk.)		330.000	330.000

Egne aktier

	Antal		Nom. værdi		% af aktiekapital	
	2017 Stk.	2016 Stk.	2017 kr.	2016 kr.	2017	2016
Egne aktier primo	1.428	1.428	142.800	142.800	1,5	1,5
Køb	0	0	0	0	0,0	0,0
Salg	0	0	0	0	0,0	0,0
Egne aktier ultimo	1.428	1.428	142.800	142.800	1,5	1,5

		2017 t.kr.	2016 t.kr.
Købesum, erhvervede aktier		0	0
Salgssum, afhændede aktier		0	0
Egne kapitalandele til børskurs udgør		1.349	1.117

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Banken	
	2017	2016	2017	2016
Note 32 Eventualforpligtelser og andre forpligtigende aftaler				
Finansgarantier	436.501	402.252	436.501	402.252
Tabsgarantier for realkreditlån	413.655	345.063	413.655	345.063
Øvrige eventualforpligtelser	53.284	57.392	53.284	57.392
I alt	903.440	804.707	903.440	804.707

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

Tabsgarantier for realkreditlån er 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 baseret på værdien på tidspunktet for garantistillelsen. 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.

Huslejeforpligtelser

Der er indgået huslejekontrakter vedrørende 2 filialer samt nyt hovedkontor (2016: 3 filialer). Huslejen i uopsigelsesperioden udgør:

	Koncern		Banken	
	2017	2016	2017	2016
Inden for 1 år fra balancedagen	1.036	1.231	1.036	1.231
Mellem 1 og 5 år fra balancedagen	18.684	1.899	18.684	1.899
Over 5 år fra balancedagen	21.095	1.108	21.095	1.108
I alt	40.815	4.238	40.815	4.238

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. 100 mio. kr. pr. 31. december 2017.

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 retsager, 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.

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Banken	
	2017	2016	2017	2016
Note 33 Kapitalforhold				
Egenkapital iflg. regnskab	389.642	341.655	389.642	341.655
Foreslået udbytte	-4.950	-4.950	-4.950	-4.950
Fradrag kapitalandele i finansielle enheder	-48.696	-30.779	-48.930	-30.944
Immaterielle aktiver	-655	-545	0	0
Udskudte skatteaktiver	0	0	-3.273	-3.280
Andre fradrag mm.	-1.111	-905	-1.112	-905
Egentlig kernekapital	334.230	304.476	331.377	301.576
Hybrid kernekapital	0	14.984	0	14.984
Fradrag kapitalandele i finansielle enheder	0	-10.260	0	-10.315
Kernekapital efter fradrag	334.230	309.200	331.377	306.245
Supplerende kapital	39.873	54.711	39.873	54.711
Fradrag kapitalandele i finansielle enheder	-5.410	-10.260	-5.437	-10.315
Kapitalgrundlag	368.693	353.651	365.813	350.641
Risikoeksponeringer:				
Kreditrisiko	1.860.624	1.798.556	1.872.222	1.796.826
Markedsrisiko	188.819	127.899	188.819	127.899
Operationel risiko	343.177	327.818	319.111	303.616
Risikoeksponeringer i alt	2.392.620	2.254.273	2.380.152	2.228.341
Egentlig kernekapitalprocent	14,0	13,5	13,9	13,5
Kernekapitalprocent	14,0	13,7	13,9	13,7
Kapitalprocent	15,4	15,7	15,4	15,7
Kapitalkrav fra søjle I (8 pct.)	191.410	180.342	190.412	178.267

Kapitalstyringen tager udgangspunkt i Kapitalkravsdirektivet CRD IV samt bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov. Det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov opgøres som 8% af de samlede risikoeksponeringer (kapitalkrav fra søjle I) med tillæg af kapital til dækning af risici derudover (kapitalkrav fra søjle II). Det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov fremgår af koncernens risikoreport, som offentliggøres på bankens hjemmeside.

Det er koncernens strategi, at koncernen har en tilfredsstillende kapitaloverdækning, for at kunne modstå uventede tab og ændringer i risici, som koncernen er eksponeret overfor.

Beløb i 1.000 kr.

Note 34 Nærtstående parter

Som nærtstående parter anses dattervirksomheder og associerede virksomheder. Der henvises til koncernoversigten. Ingen nærtstående parter har bestemmende indflydelse på Nordfyns Bank.

Som nærtstående parter anses ligeledes bankens direktion og bestyrelse, nærtstående parter til disse samt eksponeringer med virksomheder, hvori disse har bestemmende indflydelse.

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.

	Koncern		Banken	
	2017	2016	2017	2016
Transaktioner med dattervirksomheder				
Bankens renteindtægter	-	-	6.751	7.868
Bankens renteudgifter	-	-	0	0
Administrationsvederlag	-	-	159	168
Udlån ultimo året	-	-	322.823	302.216
Transaktioner mellem Nordfyns Bank og dattervirksomhed er elimineret ved konsolidering.				
Transaktioner med associerede virksomheder				
Bankens renteindtægter	0	0	0	0
Bankens renteudgifter	0	0	0	0
Udlån	0	0	0	0
Gæld til associerede virksomheder	470	266	470	266
Transaktioner med ledelsen og deres nærtstående parter				
<i>Direktionen og nærtstående parter</i>				
Bankens renteindtægter	39	23	39	23
Bankens renteudgifter	0	0	0	0
Gebyrindtægter	1	1	1	1
Bankens tilgodehavende, trukket beløb	1.264	580	1.264	580
Bankens tilgodehavende, trækingsret	1.317	625	1.317	625
Bankens gæld	98	106	98	106
Garantistillelser	216	216	216	216
<i>Bestyrelse og nærtstående parter</i>				
Bankens renteindtægter	502	484	502	484
Bankens renteudgifter	2	2	2	2
Gebyrindtægter	59	28	59	28
Provisionsindtægter	27	43	27	43
Bankens tilgodehavende, trukket beløb	14.577	11.075	14.577	11.075
Bankens tilgodehavende, trækingsret	20.232	18.744	20.232	18.744
Bankens gæld	0	0	2.876	3.280
Garantistillelser	4.413	8.573	4.413	8.573

Alle rente- og gebyrsatser samt øvrige vilkår til nærtstående parter er ydet på markedsmæssige vilkår. Repræsentantskabet anses ikke for værende et snævert ledelsesorgan, hvorfor tilgodehavender, gæld og stillede garantier ikke er oplyst for repræsentantskabet og disses nærtstående.

Rentesatsen for lån til bestyrelse og nærtstående parter ligger i 2017 i intervallet 2,25%-14,75% (3,5%-14,75% i 2016). Rentesatsen for lån til dattervirksomheder og associerede virksomheder ligger i 2017 i intervallet 1,9%-2,2% (1,9%-3,1% i 2016).

Der henvises i øvrigt til note 7 vedrørende vederlag til direktion og bestyrelse.

Beløb i 1.000 kr.

Note 35 Finansielle aktiver og forpligtelser

Finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i balancen enten til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Nedenfor er for hver regnskabspost angivet værdiansættelsesmetode.

	Koncern			
	2017		2016	
	Dagsværdi	Amortiseret kostpris	Dagsværdi	Amortiseret kostpris
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	0	70.183	0	71.975
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	520.916	0	379.054
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	0	1.716.480	0	1.689.075
Obligationer til dagsværdi	601.194	0	544.453	0
Aktier mv.	106.195	0	97.653	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	88.736	0	0	0
Afledte finansielle instrumenter	391	0	154	0
I alt	796.516	2.307.579	642.260	2.140.104
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	70.507	0	60.379
Indlån	0	2.535.824	0	2.311.777
Indlån i puljeordninger	88.736	0	0	0
Efterstillede kapitalindskud	0	39.873	0	69.695
Afledte finansielle instrumenter	215	0	97	0
I alt	88.951	2.646.204	97	2.441.851

Finansielle instrumenter indregnet 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 alt 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 samt unoterede investeringsforeningsbeviser, som handles aktivt.

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.

Finansielle instrumenter, der måles på grundlag af ikke observerbare input, omfatter unoterede aktier, primært unoterede aktier i sektorejede selskaber, hvor dagsværdien blandt andet fastsættes ud fra bestemmelser i aktionæroverenskomster mv. eller input fra gennemførte handler. Brancheforeningen Lokale Pengeinstitutter (LOPI) anbefaler kvartalsvist dagsværdier af visse af de såkaldte sektoraktier, det vil sige de aktier, som bankerne ejer med henblik på at deltage aktivt i den infrastruktur og de produktudbud, som understøtter sektorens forretningsgrundlag. De af LOPI anbefalede kurser tager udgangspunkt i aktionæroverenskomster og gennemførte handler i sektoren. I nogle tilfælde tager dagsværdien udgangspunkt i den regnskabsmæssige egenkapital (indre værdi) i den underliggende virksomhed, idet denne danner grundlag for handelskursen, såfremt ejerne skal sælge ejerne i mellem. Ved opgørelsen af dagsværdien af sektoraktierne i henhold til LOPI's anbefalede kurser, indgår disse således i værdiansættelsen som

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 2017 eller 2016 foretaget overførsler af finansielle instrumenter mellem de forskellige niveauer. Der er ingen finansielle instrumenter, hvis dagsværdi ikke har kunnet måles pålideligt.

Beløb i 1.000 kr.

Note 35 Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

Dagsværdihieraki for finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen

Koncern 2017				
	Noterede priser (niveau 1)	Observerbare input (niveau 2)	Ikke obser- verbare input (niveau 3)	I alt
Obligationer til dagsværdi	601.175	19	0	601.194
Aktier mv.	6.978	51	99.166	106.195
Aktiver tilknyttet puljeordninger	14.953	73.783	0	88.736
Afledte finansielle instrumenter (netto)	0	0	176	176
Indlån i puljeordninger	0	-88.736	0	-88.736
I alt	623.106	-14.883	99.342	707.565

Koncern 2016				
	Noterede priser (niveau 1)	Observerbare input (niveau 2)	Ikke obser- verbare input (niveau 3)	I alt
Obligationer til dagsværdi	542.880	1.573	0	544.453
Aktier mv.	6.308	0	91.345	97.653
Afledte finansielle instrumenter (netto)	0	0	57	57
I alt	549.188	1.573	91.402	642.163

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 70 mio.kr. (2016: 64 mio. kr.), hvilket svarer til 70% (2016: 66%) af den samlede dagsværdi af finansielle instrumenter i niveau 3.

Dagsværdien for aktier mv., som måles på grundlag af ikke observerbare input (niveau 3), er primært baseret på selskabernes indre værdi, hvor den væsentligste investering er aktier i DLR Kredit. En ændring i DLR Kredits egenkapital på 100 mio. kr. vil påvirke koncernens dagsværdi for aktiebeholdningen med 0,6 mio.kr. (2016: 0,6 mio. kr.)

	2017	2016
Finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen baseret på ikke observerbare input		
Regnskabsmæssig værdi primo	91.402	83.050
Realiserede kursreguleringer i resultatopgørelsen	16	62
Urealiserede kursreguleringer i resultatopgørelsen	6.773	4.341
Afledte finansielle instrumenter	119	47
Køb	1.167	4.723
Salg	-135	-821
Regnskabsmæssig værdi ultimo	99.342	91.402

Beløb i 1.000 kr.

Note 35 Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris

Langt den overvejende del af koncernens tilgodehavender, udlån og indlån kan ikke overdrages uden kundernes forudgående accept, og der eksisterer ikke et aktivt marked for handel med sådan finansielle instrumenter. Skøn over dagsværdien baseres på forhold, hvor der er konstateret ændringer i markedsforholdene efter instrumenters første indregning, som har betydning for den pris, der ville blive aftalt, såfremt vilkårene blev aftalt på balancedagen. Andre parter vil kunne komme til en anden værdi for disse skøn.

Oplysninger om dagsværdi for finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris baseres på nedenstående vurderinger:

- For en række af koncernens indlån og udlån mv. er renten afhængig af renteutviklingen. Dagsværdien vurderes således i det væsentligste af svare til den regnskabsmæssige værdi.
- Dagsværdien for udlån er opgjort på baggrund af et kvalificeret skøn, der bygger på, at koncernen løbende ændrer sine lånevilkår til gældende markedvilkår. For udlån vurderes der indregnede nedskrivninger at svare til dagsværdireguleringen af kreditrisikoen. Forskellen til dagsværdier udgør alene modtagne ej indtægtsførte gebyrer og provisioner.
- For indlån og efterstillede kapitalindskud vurderes dagsværdien i al væsentlighed at svare til den regnskabsmæssige værdi.

Dagsværdien er for alle nedenstående finansielle aktiver og forpligtelser opgjort i henhold til niveau 3 i dagsværdihierakiet.

	2017		2016	
	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	70.183	70.183	71.975	71.975
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	520.916	520.916	379.054	379.054
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.716.480	1.722.937	1.689.075	1.696.137
I alt	2.307.579	2.314.036	2.140.104	2.147.166
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	70.507	70.507	60.379	60.379
Indlån	2.535.824	2.535.824	2.311.777	2.311.777
Efterstillede kapitalindskud	39.873	39.873	69.695	69.695
I alt	2.646.204	2.646.204	2.441.851	2.441.851

Beløb i 1.000 kr.

Note 35 Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

Klassifikation og afkast af finansielle aktiver og forpligtelser

	Koncern 2017			
	Amortiseret kostpris	Dagsværdi over resultatopgørelsen		I alt
	Aktiver og forpligtelser	Handels- beholdning	Dagsværdi option	
Afkast				
Renteindtægter	107.788	3.227	14	111.029
Renteudgifter	11.066	0	0	11.066
Netto renteindtægter	96.722	3.227	14	99.963
Udbytte af aktier mv.	0	172	2.010	2.182
Kursreguleringer	0	4.706	6.789	11.495
Afkast	96.722	8.105	8.813	113.640
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	70.183	0	0	70.183
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	520.916	0	0	520.916
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.716.480	0	0	1.716.480
Obligationer til dagsværdi	0	601.194	0	601.194
Aktier mv.	0	6.978	99.217	106.195
Aktiver tilknytte puljeordninger	0	0	88.736	88.736
Afledte finansielle instrumenter	0	0	391	391
Finansielle aktiver i alt	2.307.579	608.172	188.344	3.104.095
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	70.507	0	0	70.507
Indlån	2.535.824	0	0	2.535.824
Indlån i puljeordninger	0	0	88.736	88.736
Afledte finansielle instrumenter	0	0	215	215
Efterstillede kapitalindskud	39.873	0	0	39.873
Finansielle forpligtelser i alt	2.646.204	0	88.951	2.735.155

Beløb i 1.000 kr.

Note 35 Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

Klassifikation og afkast af finansielle aktiver og forpligtelser

	Koncern 2016			
	Amortiseret kostpris	Dagsværdi over resultatopgørelsen		I alt
	Aktiver og forpligtelser	Handels- beholdning	Dagsværdi option	
Afkast				
Renteindtægter	111.819	2.833	28	114.680
Renteudgifter	14.449	0	0	14.449
Netto renteindtægter	97.370	2.833	28	100.231
Udbytte af aktier mv.	0	174	2.582	2.756
Kursreguleringer	0	7.692	4.403	12.095
Afkast	97.370	10.699	7.013	115.082
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	71.975	0	0	71.975
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	379.054	0	0	379.054
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.689.075	0	0	1.689.075
Obligationer til dagsværdi	0	544.453	0	544.453
Aktier mv.	0	6.308	91.345	97.653
Afledte finansielle instrumenter	0	0	154	154
Finansielle aktiver i alt	2.140.104	550.761	91.499	2.782.364
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	60.379	0	0	60.379
Indlån	2.311.777	0	0	2.311.777
Afledte finansielle instrumenter	0	0	97	97
Efterstillede kapitalindskud	69.695	0	0	69.695
Finansielle forpligtelser i alt	2.441.851	0	97	2.441.948

Beløb i 1.000 kr.

Note 36 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

Nordfyns Bank påtager sig forskellige risici som et led i at udføre pengeinstitutvirksomhed og andre aktiviteter forbundet hermed. De væsentligste risikoområder er kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operationel risiko.

Bestyrelsen fastlægger relevante risikopolitikker, principper for risikostyring samt rammer for de enkelte risikoområder. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af tildelte risikorammer.

På de enkelte risikoområder er det koncernens overordnede politik, at koncernen alene vil påtage sig de risici, der er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, koncernen drives efter, og som koncernen har de kompetencemæssige ressourcer til at styre.

Risikoområderne samt styringen af disse er beskrevet i det følgende.

Kreditrisiko

Kreditrisiko er risikoen for at tab som følge af, at kunder eller andre modparter helt eller delvist misligholder deres betalingsforpligtelser.

Bankens kreditpolitik er ændret i 2017. Der sket en præcisering af hovedreglerne for bankens principper for type og omfanget af kreditrisici. Til hver hovedregel er der fastlagt en række undtagelsesmuligheder, der skal betragtes som udtømmende. Kreditpolitikken angiver dermed en overordnet fast ramme for styring af kreditrisici.

Der er ikke foretaget væsentlig ændringer af hvilke typer og omfang af kreditrisici, banken ønsker at påtage sig.

Kreditpolitik og kreditrisikostyring

Den samlede kreditrisiko styres efter politikker og rammer, der er vedtaget og fastlagt af bestyrelsen. Kreditpolitikken fastlægger, at der altid skal være en god spredning på eksponeringsstørrelser og brancher, samt at der som hovedregel er sikkerhedsstillelse fra kunden.

Koncernens målgruppe er privatkunder samt mindre og mellemstore erhvervs-kunder med fornuft i økonomien, for bankkunder primært på Fyn og i Fredericia kommune, Kolding kommune samt Vejle kommune, og for leasingkunder i hele landet.

Koncernens kreditrisiko overvåges løbende. Kreditafdelingen har ansvaret for overvågning af den samlede kreditrisiko samt rapportering til direktion og bestyrelse. Den daglige styring af koncernens kreditrisici foretages af kunderådgivere og filialer, hvor hver enkelt medarbejder har fået tildelt en bevillingsramme.

Kunderne inddeles i 4 forskellige bonitetskategorier. Inddelingen sker på baggrund af en vurdering af forskellige parametre, herunder data vedrørende kundens økonomi, så som indtjening, rådighedsbeløb m.v.

Sikkerhedsstillelse sker som hovedregel ved pant i ejendomme eller løsøre. Værdien af sikkerhederne vurderes løbende og der tages hensyn til eventuelle omkostninger ved realisation.

Kvartalvis foretages en gennemgang af alle eksponeringer, som vurderes at være risikofyldte. Koncernen har defineret en lang række hændelser, der gælder som objektiv indikation for værdiforringelse.

Der foretages en nedskrivning på eksponeringer, hvor der vurderes at være objektiv indikation for værdiforringelse. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af udlånet og nutidsværdien af de forventede betalinger på udlånet, herunder realisationsværdien af eventuelle sikkerheder med fradrag af eventuelle omkostninger ved realisering. Saldoen på individuelt nedskrevne lån fremgår af efterfølgende specifikation.

Eksponeringer, hvor der ikke vurderes behov for individuel nedskrivning, overføres til grupper med ensartede karakteristika til gruppevis vurdering. Saldoen på gruppevist vurderede udlån fremgår af note 14.

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Bank	
		2017	2016	2017	2016
Note 36	Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)				
	Samlet krediteksponering fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster				
	Koncernens og bankens krediteksponering er sammensat af udvalgte balanceførte og ikke-balanceførte poster.				
	Balanceførte poster				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	70.183	71.975	70.183	71.975
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	520.916	379.054	520.916	379.054
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.716.480	1.689.075	1.591.567	1.562.603
	Obligationer til dagsværdi	601.194	544.453	601.194	544.453
	I alt	2.908.773	2.684.557	2.783.860	2.558.085
	Ikke balanceførte poster				
	Garantier og eventualforpligtigelser	903.440	804.707	903.440	804.707
	Udnyttede kreditrammer	562.631	525.438	599.808	533.222
	I alt	1.466.071	1.330.145	1.503.248	1.337.929
	Maksimal krediteksponering i alt	4.374.844	4.014.702	4.287.108	3.896.014

		Koncern 2017		Banken 2017	
		Regnskabsmæssig værdi	Sikkerheder	Regnskabsmæssig værdi	Sikkerheder
	Udlån i restance der ikke er nedskrevet				
	0-30 dage	54.184	11.104	45.187	9.431
	31-60 dage	10.595	1.972	3.650	598
	61-90 dage	1.211	0	1.211	0
	over 90 dage	1.968	703	14	0
	I alt	67.958	13.779	50.062	10.029

		Koncern 2016		Banken 2016	
		Regnskabsmæssig værdi	Sikkerheder	Regnskabsmæssig værdi	Sikkerheder
	Udlån i restance der ikke er nedskrevet				
	0-30 dage	58.511	13.015	42.268	8.349
	31-60 dage	10.211	1.528	5.842	975
	61-90 dage	5.285	689	5.093	666
	over 90 dage	10.293	2.889	7.498	2.142
	I alt	84.300	18.121	60.701	12.132

		Koncern		Bank	
		2017	2016	2017	2016
	Årsag til nedskrivning på individuelt nedskrevne lån				
	Betydelige økonomiske vanskeligheder	108.160	93.879	108.160	93.879
	Kontraktbrud	21.462	19.695	3.767	6.056
	Lempelser i vilkår	14.115	18.606	14.115	18.606
	Sandsynlighed for konkurs	7.781	8.161	7.781	8.161
	I alt	151.518	140.341	133.823	126.702

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Bank	
		2017	2016	2017	2016
Note 36	Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)				
	Kreditkvalitet - ej individuelt nedskrevne udlån og garantier				
	Ej nedskrevne udlån og garantier kan for så vidt angår kreditbonitet og primære kundegrupper inddeles i nedenstående kategorier				
	Private				
	God bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)	715.258	496.175	715.258	496.175
	Lidt forringet bonitet (bonitetskategori 2b)	496.361	662.674	496.361	662.674
	Væsentlige svaghed eller OIV (bonitetskategori 2c og 1)	192.056	134.105	192.056	134.105
	I alt	1.403.675	1.292.954	1.403.675	1.292.954
	Erhverv				
	God bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)	358.670	265.214	583.146	477.836
	Lidt forringet bonitet (bonitetskategori 2b)	494.021	557.456	280.344	362.888
	Væsentlige svaghed eller OIV (bonitetskategori 2c og 1)	282.342	307.394	161.644	181.043
	I alt	1.135.033	1.130.064	1.025.134	1.021.767
	Øvrige				
	God bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)	2.430	2.047	2.430	2.047
	Lidt forringet bonitet (bonitetskategori 2b)	237	995	237	995
	Væsentlige svaghed eller OIV (bonitetskategori 2c og 1)	1.292	0	1.292	0
	I alt	3.959	3.042	3.959	3.042

Bonitetskategori 2a/3: udlån og garantidebitorer med god bonitet. Kreditrisikoen betragtes som lav.

Bonitetskategori 2b: udlån og garantidebitorer med lidt forringet bonitet.

Bonitetskategori 2c: udlån og garantidebitorer med væsentlige svaghedstegn, men uden nedskrivninger/hensættelser.

Bonitetskategori 1: udlån og garantidebitorer med OIV og uden nedskrivninger/hensættelser.

Eksponeringer fordelt på kundegrupper					
Udlån, garantier og uudnyttet kredittilsagn i alt					
	Private	1.708.054	1.600.953	1.708.054	1.600.953
	Erhverv	1.469.403	1.429.063	1.381.667	1.302.591
	Øvrige	5.095	4.050	5.095	4.050
	I alt	3.182.552	3.034.066	3.094.816	2.907.594
Heraf indregnet i balancen					
	Private	771.602	748.980	771.602	748.980
	Erhverv	943.040	939.182	818.127	812.710
	Øvrige	1.838	912	1.838	912
	I alt	1.716.480	1.689.074	1.591.567	1.562.602
Sikkerheder og andre forhold der forbedrer kreditrisikoen					
	Private	328.768	307.507	328.768	307.507
	Erhverv	692.395	697.285	314.778	334.440
	Øvrige	1.989	2.815	1.989	2.815
	I alt	1.023.152	1.007.607	645.535	644.762

Belåningsværdien af de sikkerheder koncernen har modtaget fra kunder, opgøres med baggrund i koncernens forretningsgang herfor. Denne forretningsgang bestemmer, at modtagne sikkerheder værdiansættes til dagsværdi med fradrag af skønnede realisationsomkostninger. Hvis en sikkerhed er stillet for flere tilgodehavender, medregnes sikkerheden med den opgjorte sikkerhedsværdi efter en fastsat fordelingsnøgle. Derved sikres, at modtagne sikkerheder ikke medregnes flere gange. Overskydende sikkerheder medtages endvidere ikke. Koncernen opdaterer løbende værdien af modtagne sikkerheder.

Beløb i 1.000 kr.

Note 36 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tab som følge af, at markedsværdien af koncernens aktiver eller forpligtelser ændrer sig på grund af ændringer i markedsforholdene, herunder renteændringer. Markedsrisikoen omfatter renterisiko, aktierisiko og valutarisiko.

Bestyrelsen fastlægger overordnede politikker, principper og rammer for styring af markedsrisici. Bestyrelsens instruks til direktionen fastsætter direktionens rammer. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udvikling i markedsrisici og udnyttelse af tildelte risikorammer.

Direktionen kan videregive dele af risikorammerne til enkelte medarbejdere og den daglige styring af markedsrisici sker ved hjælp af interne instrukser og retningslinjer til hver enkelt medarbejder.

Finansafdelingen har ansvaret for løbende overvågning og opgørelse af markedsrisici samt og rapportering til direktion og bestyrelse.

Der er i 2017 ikke foretaget væsentlige ændringer i forudsætninger, målsætninger, politikker og beregningsmetoder m.v. i forhold til sidste år.

Renterisiko

Renterisikoen udtrykkes som risikoen for tab som følge af en generel parallelforskydning i renten på ét procentpoint enten i op- eller nedadgående retning. Renterisikoen opgøres efter Finanstilsynets retningslinier.

Renterisikoen relaterer sig til fastforrentede udlån, obligationer, indlån og efterstillede kapitalindskud. I henhold til bankens interne retningslinier er rammen fastsat til, at den samlede renterisiko maksimalt må udgøre 5% af

	Koncern		Bank	
	2017	2016	2017	2016
Renterisiko i procent af kernekapital	3,3	1,0	3,2	0,9
Renterisiko (ændring af resultat før skat/egenkapital)	10.864	3.023	10.696	2.711
Renterisiko opdelt på valuta:				
DKK	10.868	3.025	10.700	2.713
EUR	-2	0	-2	0
USD	-2	2	-2	2
CHF	0	-4	0	-4
I alt	10.864	3.023	10.696	2.711

Beløb i 1.000 kr.

Note 35 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

	Koncern			
Renterisiko opdelt på valuta og varighed 2017:	DKK	EUR	USD	I alt
Under 1 år	-408	-2	-2	-412
1 - 2 år	-562	0	0	-562
2 - 3,6 år	115	0	0	115
Over 3, 6 år	11.723	0	0	11.723
I alt	10.868	-2	-2	10.864
Renterisiko opdelt på valuta og varighed 2016:	DKK	CHF	USD	I alt
Under 1 år	-320	-4	2	-322
1 - 2 år	-1.401	0	0	-1.401
2 - 3,6 år	-655	0	0	-655
Over 3, 6 år	5.401	0	0	5.401
I alt	3.025	-4	2	3.023
Renterisiko opdelt på produkter:				
Aktiver				
Udlån	168	312		
Obligationer & fondsforretninger	11.741	5.438		
Passiver				
Indlån	-493	-1.638		
Efterstillede kapitalindskud	-552	-1.089		
I alt	10.864	3.023		

Aktierisiko

Størrelsen af bankens aktierisiko vurderes løbende. Banken har en mindre beholdning af børsnoterede aktier samt en beholdning af noterede aktier, primært unoterede aktier i sektorejede selskaber. Banken ejer disse sektoraktier med henblik på at deltage aktivt i den infrastruktur og produktudbud, som understøtter sektorens forretningsgrundlag.

I henhold til bankens interne retningslinier er rammen for beholdningen af børsnoterede aktier m.v. fastsat til 5% af kernekapitalen.

	Koncern		Bank	
	2017	2016	2017	2016
Aktiebeholdning opdelt				
Børsnoterede aktier m.v.	6.972	6.308	6.972	6.308
Aktier i sektorejede selskaber	99.217	91.345	99.217	91.345
Aktiebeholdning i alt	106.189	97.653	106.189	97.653
Børsnoterede aktier mv. i procent af kernekapital	2,1	2,0	2,1	2,1
Følsomhed i forhold til aktierisiko				
Hvis den faktiske handelsværdi for børsnoterede aktier mv. afviger +/- 10% i forhold til dagsværdien, udgør	697	631	697	631

For følsomhedsoplysninger for aktier i sektorselskaber henvises til side 43.

Beløb i 1.000 kr.

Note 36 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Valutarisiko

Størrelsen af bankens valutarisiko samt spredning på valutaer vurderes løbende. I henhold til bankens interne retningslinier må bankens samlede valutaposition (beregnet som summen af de numeriske nettopositioner) ikke overstige 10% af kernekapitalen.

	Koncern		Bank	
	2017	2016	2017	2016
Valutaeksponering:				
Aktiver i fremmed valuta i alt	43.193	32.360	43.193	32.360
Heraf sikringsinstrumenter, aktiver	2.202	3.340	2.202	3.340
Passiver i fremmed valuta i alt	26.225	14.881	26.225	14.881
Heraf sikringsinstrumenter, passiver	9.180	1.899	9.180	1.899
Valutakursindikator 1	16.968	17.479	16.968	17.479
Valutakursindikator 1 i % af kernekapital efter fradrag	5,1	5,2	5,1	5,3
Valutakursindikator 2	238	208	238	208
Valutakursindikator 2 i % af kernekapital efter fradrag	0,1	0,1	0,1	0,1

Valutakursindikator 1 opgøres som summen af den største numeriske værdi af aktiver (lang position) eller nettogæld. Valutakursindikator 1 viser et mål for den samlede valutarisiko.

Valutakursindikator 2 er baseret på en statistisk metode, hvor de historiske data er gjort op af de danske myndigheder og er et udtryk for den samlede tabsrisiko.

Valutaposition i hovedvalutaerne: (negativt fortegn - nettogæld)				
EUR	6.071	7.896	6.071	7.896
USD	3.061	2.933	3.061	2.933
GBP	2.179	1.779	2.179	1.779
SEK	144	1.269	144	1.269
NOK	1.205	985	1.205	985
CHF	1.479	720	1.479	720
Øvrige valutaer	2.829	1.897	2.829	1.897

Følsomhed i forhold til valutarisiko

Den største valutaposition er i EUR, og hvis kursen på EUR falder med 50 kurspoint, vil det få en resultatpåvirkning før skat på 0,4 mio. kr. (2016:0,6 mio. kr.)

Beløb i 1.000 kr.

Note 36 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for tab som følge af, at det ikke er muligt at fremskaffe den nødvendige finansiering til dækning af likviditetsbehovet.

Bankens bestyrelse har vedtaget en likviditetspolitik, som angiver rammerne for bankens likviditetsstyring, herunder mål og politikker mv. samt rapportering på likviditetsområdet inkl. likviditetsprognoser.

Banken har endvidere udarbejdet en likviditetsberedskabsplan, som angiver konkrete tiltag til forbedring af likviditeten, som banken kan iværksætte, hvis likviditetsprognoserne ikke kan leve op til politikkerne.

Banken ønsker en forsvarlig likviditetsrisiko, hvilket bl.a. indebærer, at likviditetsberedskabet skal være så robust, at der under et stress-scenarium skal være tilstrækkelig likviditet til at opfylde likviditetsbehovet.

Bankens likviditetspolitik er ændret i 2017, idet bankens målsætning om, at likviditetsoverdækningen i henhold til likviditetskravet, opgjort efter reglerne i § 152 i lov om finansiel virksomhed er udgået.

Banken styrer likviditeten efter likviditetsmålet Liquidity Coverage Ratio (LCR), der stiller krav til likviditetsbufferens størrelse og sammensætning i forhold til et stressscenarie af pengestrømmene på 30-dages sigt. LCR-kravet er indført i 4. kvartal 2015 og skal udgøre mindst 100%, når kravet er fuldt ud indfaset i år 2018. LCR er pr. 31. december 2017 opgjort til 443%. Pr. 31. december 2016 udgjorde LCR 950%.

Banken har endvidere en målsætning om at opfylde grænseværdien for 'stabil funding' (fundingratio) i Finanstilsynets 'Tilsynsdiamant'. Pejlemærket i tilsynsdiamanten angiver, at fundingratio skal være mindre end 1,0. Pr. 31. december 2017 og 31. december 2016 er fundingratio opgjort til 0,6.

Beløb i 1.000 kr.

Note 36 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Forfaldsanalysen viser de kontraktlige pengestrømme og omfatter aftalte betalinger for hovedstolen, men ikke renter.

Betalinger vedrørende garantier forfalder, såfremt en række forudbestemte betingelser er opfyldt. Sådanne betalingsbetingelser er medtaget på aftalernes udløbstidspunkt.

Uudnyttede kredittilsagn kan tilbagekaldes med et varsel på 3 måneder.

Nedenstående løbetidsfordeling er foretaget ud fra det tidligste tidspunkt, hvorpå et beløb kan kræves betalt.

Kontraktuel løbetid af finansielle forpligtelser

Koncern 2017					
	Regnskabs- mæssig værdi	Kontraktlige penge- strømme	Inden for 1 år	Over 1 år til og med 5 år	over 5 år
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	70.507	70.507	70.507	0	0
Indlån og anden gæld	2.535.824	2.535.824	2.142.153	103.622	290.049
Indlån i puljeordninger	88.736	88.736	10.913	3.781	74.042
Efterstillede kapitalindskud	39.873	39.873	0	39.873	0
Garantier	903.440	903.440	903.440	0	0
Uudnyttede kreditrammer	-	562.631	562.631	0	0

Koncern 2016					
	Regnskabs- mæssig værdi	Kontraktlige penge- strømme	Inden for 1 år	Over 1 år til og med 5 år	over 5 år
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	60.379	60.379	60.379	0	0
Indlån og anden gæld	2.311.777	2.311.777	1.967.477	117.813	226.487
Efterstillede kapitalindskud	69.695	69.695	0	0	69.695
Garantier	804.707	804.707	804.707	0	0
Uudnyttede kreditrammer	-	525.438	525.438	0	0

Banken 2017					
	Regnskabs- mæssig værdi	Kontraktlige penge- strømme	Inden for 1 år	Over 1 år til og med 5 år	over 5 år
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	70.507	70.507	70.507	0	0
Indlån og anden gæld	2.448.659	2.448.659	2.123.287	41.327	284.045
Indlån i puljeordninger	88.736	88.736	10.913	3.781	74.042
Efterstillede kapitalindskud	39.873	39.873	0	39.873	0
Garantier	903.440	903.440	903.440	0	0
Uudnyttede kreditrammer	-	599.808	599.808	0	0

Banken 2016					
	Regnskabs- mæssig værdi	Kontraktlige penge- strømme	Inden for 1 år	Over 1 år til og med 5 år	over 5 år
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	60.379	60.379	60.379	0	0
Indlån og anden gæld	2.226.600	2.226.600	1.955.277	49.235	222.088
Efterstillede kapitalindskud	69.695	69.695	0	0	69.695
Garantier	804.707	804.707	804.707	0	0
Uudnyttede kreditrammer	-	533.222	533.222	0	0

Beløb i 1.000 kr.

Note 36 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Operationel risiko

Operationel risiko er risikoen for tab som følge af uhensigtsmæssigheder eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og handlinger, systemfejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici.

Operationel risiko er endvidere risikoen for, at koncernen ikke drives efter de juridiske og lovgivningsmæssige krav, markedsstandarder og etiske krav, som er gældende for branchen.

Nordfyns Bank har udarbejdet en politik for operationelle risici. Målet er, at bankens operationelle risici skal begrænses under hensyntagen til de omkostninger, som er forbundet hermed.

Banken har udarbejdet forskellige politikker, skriftlige forretningsgange og interne kontroller for at minimere operationelle risici. Banken har etableret en compliance-funktion, der skal medvirke til, at banken til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav.

Et væsentligt område ved vurderingen af bankens operationelle risici er it-forsyningen. Banken har udarbejdet en it-sikkerhedspolitik samt nød- og beredskabsplaner i tilfælde af manglende it-faciliteter eller anden lignende krisesituation. Bankens dataleverandør er Bankdata, som har dublering af systemer og drift på alle væsentlige områder.

Note 37 Udlån og garantidebitorer fordelt på brancher

	Koncern				Banken			
	2017	pct	2016	pct	2017	pct	2016	pct
Offentlige myndigheder	3.959	0,1	3.042	0,1	3.959	0,1	3.042	0,1
Erhverv								
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	97.434	3,7	124.752	4,8	68.257	2,7	69.844	2,8
Industri og råstofudvinding	124.611	4,7	100.646	3,9	58.997	2,3	58.058	2,4
Energiforsyning	8.796	0,3	7.016	0,3	8.796	0,3	7.016	0,3
Bygge og anlæg	141.994	5,3	162.216	6,3	102.660	4,0	116.115	4,7
Handel	124.597	4,7	144.412	5,6	107.212	4,2	120.152	4,9
Transport, hoteller og restauranter	201.370	7,5	242.191	9,4	35.741	1,4	29.922	1,2
Information og kommunikation	10.628	0,4	5.928	0,2	10.594	0,4	5.849	0,2
Finansiering og forsikring	63.558	2,4	61.137	2,4	382.124	14,9	351.252	14,3
Fast ejendom	210.215	7,9	217.750	8,4	210.215	8,2	217.750	8,9
Øvrige erhverv	219.122	8,2	152.302	5,9	120.136	4,7	113.460	4,6
Erhverv i alt	1.202.325	45,1	1.218.350	47,2	1.104.732	43,1	1.089.418	44,3
Private	1.461.364	54,8	1.363.397	52,7	1.461.364	56,8	1.363.397	55,6
I alt	2.667.648	100,0	2.584.789	100,0	2.570.055	100,0	2.455.857	100,0

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 Afledte finansielle instrumenter

Koncern 2017

	Hovedstol nominel værdi	Markedsværdi			Netto markedsværdi			
		Positiv	Negativ	Netto	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år
Valutakontrakter								
Terminer/futures, køb	0	0	0	0	0	0	0	0
Terminer/futures, salg	0	0	0	0	0	0	0	0
		0	0	0	0	0	0	0
Rentekontrakter								
Terminer/futures, køb	5	52	0	52	52	0	0	0
Terminer/futures, salg	5	0	-42	-42	-42	0	0	0
Spot, køb	46.470	324	-1	323	323	0	0	0
Spot, salg	26.470	8	-165	-157	-157	0	0	0
		384	-208	176	176	0	0	0
Aktiekontrakter								
Aktieforetninger, køb	190	5	-3	2	2	0	0	0
Aktieforetninger, salg	190	3	-5	-2	-2			
		8	-8	0	0	0	0	0
I alt	0	392	-216	176	176	0	0	0

Markedsværdien indgår i balancen med følgende beløb:

Andre aktiver	392
Andre passiver	216

Koncern 2016

	Hovedstol nominel værdi	Markedsværdi			Netto markedsværdi			
		Positiv	Negativ	Netto	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år
Valutakontrakter								
Terminer/futures, køb	0	0	0	0	0	0	0	0
Terminer/futures, salg	0	0	0	0	0	0	0	0
		0	0	0	0	0	0	0
Rentekontrakter								
Terminer/futures, køb	7	91	0	91	91	0	0	0
Terminer/futures, salg	7	3	-75	-72	-72	0	0	0
Spot, køb	16.683	42	0	42	42	0	0	0
Spot, salg	4.333	5	-9	-4	-4	0	0	0
		141	-84	57	57	0	0	0
Aktiekontrakter								
Aktieforetninger, køb	376	10	-3	7	7	0	0	0
Aktieforetninger, salg	311	3	-10	-7	-7			
		13	-13	0	0	0	0	0
I alt	0	154	-97	57	57	0	0	0

Markedsværdien indgår i balancen med følgende beløb:

Andre aktiver	154
Andre passiver	97

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 Afledte finansielle instrumenter (fortsat)

Banken 2017

	Hovedstol nominel værdi	Markedsværdi			Netto markedsværdi			
		Positiv	Negativ	Netto	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år
Valutakontrakter								
Terminer/futures, køb	0	0	0	0	0	0	0	0
Terminer/futures, salg	0	0	0	0	0	0	0	0
		0	0	0	0	0	0	0
Rentekontrakter								
Terminer/futures, køb	5	52	0	52	52	0	0	0
Terminer/futures, salg	5	0	-42	-42	-42	0	0	0
Spot, køb	46.470	324	-1	323	323	0	0	0
Spot, salg	26.470	8	-165	-157	-157	0	0	0
		384	-208	176	176	0	0	0
Aktiekontrakter								
Aktieforretninger, køb	190	5	-3	2	2	0	0	0
Aktieforretninger, salg	190	3	-5	-2	-2	0	0	0
		8	-8	0	0	0	0	0
I alt		392	-216	176	176	0	0	0

Markedsværdien indgår i balancen med følgende beløb:

Andre aktiver	391
Andre passiver	215

Banken 2016

	Hovedstol nominel værdi	Markedsværdi			Netto markedsværdi			
		Positiv	Negativ	Netto	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år
Valutakontrakter								
Terminer/futures, køb	0	0	0	0	0	0	0	0
Terminer/futures, salg	0	0	0	0	0	0	0	0
		0	0	0	0	0	0	0
Rentekontrakter								
Terminer/futures, køb	7	91	0	91	91	0	0	0
Terminer/futures, salg	7	3	-75	-72	-72	0	0	0
Spot, køb	16.683	42	0	42	42	0	0	0
Spot, salg	4.333	5	-9	-4	-4	0	0	0
		141	-84	57	57	0	0	0
Aktiekontrakter								
Aktieforretninger, køb	376	10	-3	7	7	0	0	0
Aktieforretninger, salg	311	3	-10	-7	-7	0	0	0
		13	-13	0	0	0	0	0
I alt		154	-97	57	57	0	0	0

Markedsværdien indgår i balancen med følgende beløb:

Andre aktiver	154
Andre passiver	97

Beløb i 1.000 kr.

Note 39 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

Forretningssegmenter 2017	Bank forretninger	Leasing	Øvrige	Koncernen
Netto renteindtægter	85.316	14.647	0	99.963
Netto gebyrindtægter m.v.	80.612	-3.923	-159	76.530
Kursregulering	11.495	0	0	11.495
Øvrige indtægter	0	10.156	0	10.156
Bruttoindtjening	177.423	20.880	-159	198.144
Omkostninger	114.201	10.120	-159	124.162
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	5.843	659	0	6.502
Andre driftsomkostninger	125	0	0	125
Nedskrivninger på udlån	-1.565	1.275	0	-290
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	6.888	0	-6.922	-34
Resultat før skat	65.707	8.826	-6.922	67.611
Indlån	2.448.659	87.165	0	2.535.824
Udlån	1.591.567	447.736	-322.823	1.716.480
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	26.920	0	-26.647	273
Garantier	903.440	0	0	903.440
Obligationer og aktier	707.389	0	0	707.389
Aktiver i alt	3.071.180	456.917	-353.858	3.174.239
Forpligtelser i alt	2.681.538	430.269	-327.210	2.784.597
Tilgang immaterielle og materielle aktiver	15.521	1.125	0	16.646
Antal medarbejdere	97	10	0	107

Beløb i 1.000 kr.

Note 39 Segmentoplysninger for koncernen (fortsat)

Forretningssegmenter 2016

	Bank forretninger	Leasing	Øvrige	Koncernen
Netto renteindtægter	86.198	14.033	0	100.231
Netto gebyrindtægter	65.232	-3.673	-168	61.391
Kursregulering	12.095	0	0	12.095
Øvrige indtægter	0	8.609	0	8.609
Bruttoindtjening	163.525	18.969	-168	182.326
Omkostninger	109.801	10.544	-168	120.177
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	4.084	763	0	4.847
Andre driftsomkostninger	78	0	0	78
Nedskrivninger på udlån	11.564	565	0	12.129
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	5.655	0	-5.644	11
Resultat før skat	43.653	7.097	-5.644	45.106
				0
Indlån	2.226.600	85.177	0	2.311.777
Udlån	1.562.603	428.688	-302.216	1.689.075
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	25.632	0	-25.325	307
Garantier	804.707	0	0	804.707
Obligationer og aktier	642.106	0	0	642.106
Aktiver i alt	2.738.511	437.761	-332.758	2.843.514
Forpligtelser i alt	239.856	412.435	-307.432	344.859
Tilgang immaterielle og materielle aktiver	2.059	217	0	2.276
Antal medarbejdere	93	10	0	103

Beløb i 1.000 kr.

Note 40 Femårsoversigt, hoved og nøgletal	Koncern				
	2017	2016	2015	2014	2013
Resultatopgørelsen					
Netto rente- og gebyrindtægter	176.493	161.622	153.600	155.020	148.601
Kursreguleringer	11.495	12.095	4.653	9.942	4.917
Udgifter til personale og administration	124.162	120.177	112.149	108.067	96.469
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-290	12.129	11.836	20.984	27.477
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-34	11	0	-2	-1
Årets resultat	53.214	35.576	29.681	27.499	22.583
Balance					
Udlån	1.716.480	1.689.075	1.513.484	1.444.410	1.460.946
Egenkapital	389.642	341.655	312.434	287.578	264.338
Aktiver i alt	3.174.239	2.843.514	2.647.167	2.498.020	2.435.104
Nøgletal					
Kapitalprocent	15,4	15,7	16,3	15,3	14,5
Kernekapitalprocent	14,0	13,7	14,3	13,6	14,8
Egenkapitalforrentning før skat	18,5	13,8	12,3	12,3	11,7
Egenkapitalforrentning efter skat	14,6	10,9	9,9	10,0	8,9
Indtjening pr. omkostningskrone	1,5	1,3	1,3	1,3	1,2
Renterisiko	3,3	1,0	1,6	-0,9	-1,2
Valutaposition	5,1	5,7	7,6	8,7	3,2
Valutarisiko	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0
Udlån i forhold til indlån	68,2	73,1	70,1	70,8	74,4
Udlån i forhold til egenkapital	4,4	4,9	4,8	5,0	5,5
Årets udlånsvækst	1,6	11,6	4,8	-1,1	2,6
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	229,4	208,3	234,0	234,3	220,5
Summen af store eksponeringer	0,0	17,0	18,7	0,0	10,0
Årets nedskrivningsprocent	0,0	0,5	0,5	1,0	1,4
Akk. nedskrivningsprocent	2,9	3,5	4,1	4,3	3,8
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	1,7	1,3	1,1	1,1	0,9

Beløb i 1.000 kr.

Note 40 Femårsoversigt, hoved og nøgletal (fortsat)	Banken				
	2017	2016	2015	2014	2013
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	165.928	151.430	145.595	143.348	138.139
Kursreguleringer	11.495	12.095	4.653	9.942	4.918
Udgifter til personale og administration	114.201	109.801	102.349	99.289	89.495
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-1.565	11.564	12.094	22.692	26.101
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	6.888	5.655	6.973	7.469	7.575
Årets resultat	53.214	35.576	29.681	27.499	22.583
Balance					
Udlån	1.591.567	1.562.603	1.394.884	1.343.885	1.370.481
Egenkapital	389.642	341.655	312.434	287.578	264.338
Aktiver i alt	3.071.180	2.738.511	2.548.496	2.422.746	2.365.072
Nøgletal					
Kapitalprocent	15,4	15,7	16,3	16,1	15,2
Kernekapitalprocent	13,9	13,7	14,3	14,3	15,5
Egenkapitalforrentning før skat	18,0	13,3	11,9	11,7	11,2
Egenkapitalforrentning efter skat	14,6	10,0	9,9	10,0	8,9
Indtjening pr. omkostningskrone	1,6	1,3	1,3	1,3	1,2
Renterisiko	3,2	0,9	1,5	-1,3	-1,3
Valutaposition	5,1	5,7	7,7	8,8	3,2
Valutarisiko	0,1	0,1	0,0	0,1	0,0
Udlån i forhold til indlån	65,6	73,8	71,3	72,2	75,6
Udlån i forhold til egenkapital	4,1	4,6	4,5	4,7	5,2
Årets udlånsvækst	1,9	12,0	3,8	-1,9	1,1
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	239,0	218,7	245,6	243,8	229,4
Summen af store eksponeringer	0,0	17,1	18,8	0,0	10,1
Årets nedskrivningsprocent	-0,1	0,5	0,6	1,1	1,4
Akk. nedskrivningsprocent	2,9	3,6	4,2	4,4	3,8
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	1,7	1,3	1,2	1,1	1,0
Årets resultat pr. aktie	162	108	90	84	69
Indre værdi pr. aktie	1.186	1.040	951	875	805
Udbytte pr. aktie	15	15	15	15	10
Børskurs/årets resultat pr. aktie	5,8	7,2	7,3	7,6	7,4
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,8	0,8	0,7	0,7	0,6

Nøgletal er beregnet og opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav.

Beløb i 1.000 kr.

Note 41 Kvartalssammenligning

Udvalgte hovedposter	Koncern				
	Q4 2017	Q3 2017	Q2 2017	Q1 2017	Q4 2016
Resultatopgørelse					
Netto renteindtægter	25.094	25.365	25.119	24.385	26.406
Netto rente- og gebyrindtægter	43.688	42.545	46.474	43.786	42.721
Kursreguleringer	2.088	3.781	1.436	4.190	1.550
Andre driftsindtægter	2.174	2.145	2.528	3.309	2.636
Udgifter til personale og administration	33.779	29.073	31.717	29.593	31.252
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	3.160	636	1.981	725	2.590
Andre driftsudgifter	30	0	95	0	63
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-6.276	2.685	1.078	2.223	5.491
Resultat før skat	17.223	16.077	15.567	18.744	7.522
Skat	4.359	3.114	3.119	3.805	1.956
Periodens resultat	12.864	12.963	12.448	14.939	5.566
Balance					
Udlån	1.716.480	1.738.402	1.733.874	1.705.704	1.689.075
Indlån ekskl. indlån i puljeordninger	2.535.824	2.433.325	2.411.679	2.290.550	2.311.777
Egenkapital	389.642	377.076	364.112	351.665	341.655
Balance i alt	3.174.239	2.971.313	2.949.616	2.831.151	2.843.514
Ikke balanceførte poster					
Garantier	903.440	884.055	892.552	827.647	804.707
Nøgletal					
Kapitalprocent	15,4	14,9	14,1	15,3	15,7
Kernekapitalprocent	14,0	13,4	12,6	13,2	13,7
Egenkapitalforrentning før skat	4,5	4,3	4,3	5,4	2,2
Egenkapitalforrentning efter skat	3,4	3,5	3,5	4,3	1,6
Indtjening pr. omkostningskrone	1,6	1,5	1,4	1,6	1,2
LCR-brøk	452	471	739	816	950
Summen af store eksponeringer	0,0	0,0	0,0	0,0	17,0
Periodens tabs- og nedskrivningsprocent	-0,2	0,1	0,1	0,1	0,2
Akk. nedskrivningsprocent	2,9	3,3	3,4	3,5	3,5
Periodens udlånsvækst	-1,3	0,3	1,7	1,0	0,9
Udlån i forhold til egenkapital	4,4	4,6	4,8	4,9	4,9

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finanstilsynsets definitioner.

Note 42 Godkendelse af årsrapport til offentliggørelse

Bestyrelsen har på bestyrelsesmødet den 20. februar 2018 godkendt nærværende årsrapport til offentliggørelse. Årsrapporten forelægges Aktieselskabet Nordfyns Banks aktionærer til godkendelse på den ordinære generalforsamling den 21. marts 2018.

Note 43 Oplysninger om IFRS 9

Som beskrevet i anvendt regnskabspraksis implementeres IFRS 9 Financial Instruments 1. januar 2018. Nedenfor er angivet forskellige oplysninger om, hvordan koncernen forventer at implementere IFRS 9.

Koncernens forretningsmodeller i relation til klassifikation af finansielle aktiver

Koncernen opererer med tre forretningsmodeller (forretningsmæssige målsætninger) i relation til klassifikation og måling af finansielle aktiver:

- 1) Finansielle aktiver, som koncernen holder for at generere de kontraktmæssige betalinger fra de finansielle aktiver (anlægsbeholdning). Beholdningen måles til amortiseret kostpris.
- 2) Finansielle aktiver, der indgår i en blandet forretningsmodel, hvor nogle finansielle aktiver holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger og andre finansielle aktiver sælges. De pågældende finansielle aktiver indgår i et risikostyringsystem og en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier, og indgår på dette grundlag i koncernens interne ledelsesrapportering. Porteføljen måles derfor til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.
- 3) Finansielle aktiver, der ikke omfattes af de to ovenstående forretningsmodeller, indgår i en residualkategori, der bl.a. omfatter finansielle aktiver, der er erhvervet med en handels hensigt. Beholdningen måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Finansielle aktiver, der forventes målt til dagsværdi gennem anden totalindkomst

Koncernen vurderer ikke at have finansielle aktiver, som opfylder de kriterier for forretningsmodel, som knytter sig til målingskategorien dagsværdi gennem anden totalindkomst.

Betydelig stigning i kreditrisikoen

Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsinregning ved en nedjustering i koncernens inter rating af debitor svarende til én ratingklasse i Finanstilsynets vejledende ratingklassifikation.

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet dog i stadiet 1, som er karakteriseret ved fravær af en betydelig stigning i kreditrisikoen. Koncernen betragter kreditrisikoen som lav, når koncernens interne rating af kunden svarer til 2a eller bedre.

Definition af misligholdelse

Udlån og garantier er defineret som misligholdte ("default"), såfremt de opfylder mindst ét af følgende kriterier:

- Der er konstateret objektiv indikation på kreditforringelse (OIK)
- Lånet har været i restance/overtræk i 30 dage eller derover, bortset fra ubetydelige beløb.

Med den valgte default definition skabes en høj grad af overensstemmelse mellem kapitalkravsforordningens (CRR) default definition og den regnskabsmæssige default definition samtidig med, at definitionen er konsistent med default definitionen anvendt til koncernens interne kreditrisikostyringsformål.

Koncernens anvendelse af fremadskuende information i beregningen af forventet tab

Fremadskuende information indgår i beregningen af forventet tab efter de nye IFRS 9-nedskrivningsregler i form af makroøkonomiske prognoser og fremskrivninger, der er forankret i et makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af foreningen Lokale Pengeinstitutter (LOPI).

Det makroøkonomiske modul er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Regressionsmodellerne fodres herefter med estimater for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher, mens der for løbetider udover 2 år foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en "langtidsligevægt" opgjort som et strukturelt niveau fra prognoserne. Løbetider udover 10 år tildeles i modelmæssig henseende samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i år 10. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens "rå" estimater i de enkelte sektorer og brancher.

Ledelsen har forholder sig til justeringsfaktorerne i LOPI's model og tilpasser dem til bankens egne forhold, såfremt ledelsen vurderer justeringsfaktorerne ikke i tilstrækkeligt omfang dækker egne specifikke forventninger eller lokale forhold.

LEDELSENS PÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2017 for Aktieselskabet Nordfyns Bank.

Koncernregnskabet er aflagt i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU, og årsregnskabet for moderselskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Årsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er vores opfattelse at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og bankens aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i bankens og koncernens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken og koncernen kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bogense, den 20. februar 2018

DIREKTIONEN

Holger Bruun
Adm. direktør

Bogense, den 20. februar 2018

BESTYRELSEN

Allan Nielsen
Formand

Per Mægaard
Næstformand

Hans Jørgen Hellesø

Ejnar Larsen

Steffen Nicolaisen

Lars Rasmussen

Jens Erik Steinfeldt

Flemming Tholsgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Aktieselskabet Nordfyns Bank

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Aktieselskabet Nordfyns Bank for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som banken samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber, og årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er endvidere vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelser som omhandlet i artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

Vi blev første gang valgt som revisor for Aktieselskabet Nordfyns Bank den 15. maj 2000 for regnskabsåret 2000. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 18 år frem til og med regnskabsåret 2017.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Centrale forhold	
Nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier	Forholdet er behandlet således i revisionen
<p>Udlån udgør 1.716.480 t.kr., og garantier udgør 903.440 t.kr. pr. 31. december 2017 (udlån udgjorde 1.689.075 t.kr., og garantier udgjorde 804.707 t.kr. pr. 31. december 2016). Nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier udgøre en nettotilbageførsel på 290 t.kr. i perioden 1. januar - 31. december 2017. (nettoudgift på 12.129 t.kr. i perioden 1. januar - 31. december 2016) i koncernregnskabet.</p> <p>Fastlæggelsen af behovet for nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier er forbundet med betydelig usikkerhed og i et vist omfang baseret på ledelsesmæssige skøn. Som følge af væsentligheden af disse skøn og størrelsen af udlån og garantier er revisionen af nedskrivninger og hensættelser til tab på garantier et centralt forhold ved revisionen.</p> <p>De forhold vedrørende udlån og garantier, som indeholder størst skøn, og som derfor kræver øget opmærksomhed ved revisionen er:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Vurdering af om udlån og garantier er værdiforringet. • Værdiansættelse af sikkerheder og fremtidige pengestrømme, som indgår i opgørelsen af behovet for nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier, herunder vurdering af skøn knyttet til fastsættelsen af det forventede tab. • Ledelsesmæssige skøn knyttet til fastsættelsen af det forventede tab, herunder vurdering af størrelsen af de gruppevise nedskrivninger. <p>Principperne for opgørelse af behovet for nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier er beskrevet i anvendt regnskabspraksis, og ledelsen har nærmere beskrevet håndteringen af kreditrisici samt vurdering af behovet for nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier i note 8 og 36 i koncernregnskabet.</p>	<p>Baseret på vores risikovurdering har revisionen omfattet en gennemgang af relevante forretningsgange for nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier, test af kontroller og analyse i udviklingen af kreditkvaliteten på udlån og garantier, herunder størrelsen af nedskrivningerne og hensættelserne.</p> <p>Vores revisionshandlinger har omfattet:</p> <ul style="list-style-type: none"> • En gennemgang og vurdering af koncernens overordnede metoder for overvågningen af kreditrisikoen på udlån og garantier. • Test af koncernens interne kontroller for identifikation af udlån og garantier, hvor der er indikation på risiko for værdiforringelse, samt test af kontroller i forbindelse med koncernens udarbejdelse af nedskrivningsberegninger og opgørelse af hensættelser til tab på garantier. • Gennemgang af større udlån og garantier. • Stikprøvevis gennemgang af udlån og garantier med svaghedstegn for at vurdere, hvorvidt der efter vores opfattelse burde have været foretaget nedskrivninger på udlån eller hensættelser til tab på garantier. • For udlån og garantier med objektiv indikation for værdiforringelse har vi stikprøvevist testet, hvorvidt nedskrivninger på udlån eller hensættelser til tab på garantier er opgjort i overensstemmelse med lovgivningens og koncernens retningslinjer herom. • Udfordring af ledelsesmæssige skøn med særligt fokus på konsistens samt objektivitet hos ledelsen, herunder med særlig fokus på dokumentation af ledelsesmæssige skøn.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiel virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiel virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i lov om finansiel virksomhed, samt for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og bankens evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller banken, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og bankens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og bankens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og banken ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed og, hvor dette er relevant, tilhørende sikkerhedsforanstaltninger.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

Bogense, den 20. februar 2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56

Anders O. Gjelstrup
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 10777

Jakob Lindberg
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 40824

Selskabsoplysninger

Aktieselskabet Nordfyns Bank
Adelgade 49
5400 Bogense

Hjemsted : Bogense, Danmark
CVR-nr. : 64 86 52 18
Telefon : 59 48 93 00
Telefax : 76 24 17 73
Mail : bank@nordfynsbank.dk
Web : www.nordfynsbank.dk

Repræsentantskab

Centerleder Jens Gantriis, Kerteminde (formand)
Direktør Per Døllerup Mikkelsen, Strib (næstformand)
Købmand Lasse Andersen, Bogense
Agrarøkonom/Borgmester Morten Andersen, Smidstrup
Direktør Leif Blåsvær, Kerteminde
Advokat Jacob Christoffersen, junior, Bogense
Tilsynsførende Poul J. Christoffersen, Bogense
Seniorkonsulent Claus Dahlmann, Kerteminde
Skoleinspektør Jens Otto Dalhøj, Nørreby
Controller Helle Rønnow Fugl, Odense
Sektionschef Marie-Louise Hartvigsen, Otterup
Direktør Kim Thor Hansen, Odense
Revisor Ole Tastrup Hansen, Otterup
Kundechef Flemming Møllgaard, Morud
Guldsmed Per Maegaard, Bogense
Direktør Jens Mogensen, Veflinge
Automobilforhandler Allan Nielsen, Bogense
Direktør Per Poulsen, Brenderup
Advokat Anders Quistgaard
Selvstændig Annika Nydal, Skamby
Direktør Jimmy Rasmussen, Otterup
Entrepreneur Lars Rasmussen, Bogense
Direktør Peter Rønnehave, Nr. Aaby
Registreret revisor Charlotte Schmidt, Odense
Advokat Jens Erik Steinfeldt, Bogense
Direktør Frederik Stærmoser, Odense
Administrationschef Annette Allesø Sørensen, Otterup
Salgskonsulent Lars Aamand, Odense

Repræsentantskabet består af højst 28 medlemmer, der vælges blandt bankens aktionærer på den ordinære generalforsamling.

Repræsentantskabets medlemmer er jfr. bankens vedtægter § 10 valgt for en periode på 4 år. Genvalg kan finde sted.

Aktuelt honorar pr. år:

Formand : 30.000 kr.
Næstformand : 15.000 kr.
Menigt medlem : 10.000 kr.

Selskabsmeddelelser 2017

16-2017 : Periodemeddelelse Q1 – Q3 2017
15-2017 : Finanskalender 2018
14-2017 : Halvårsrapport 2017
13-2017 : Førtidsindfrielse af kapitalbeviser
12-2017 : Førtidsindfrielse af kapitalbeviser
11-2017 : Forløb af generalforsamling
10-2017 : Meddelelse om fuldmagter
09-2017 : Korrektion af Finanskalender 2017
08-2017 : Periodemeddelelse Q1-2017
07-2017 : Meddelelse om hovedkontor
06-2017 : Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling
05-2017 : Konstituering
04-2107 : Forløb af generalforsamling
03-2017 : Meddelelse om fuldmagter
02-2017 : Årsrapport 2016
01-2017 : Indkaldelse til generalforsamling

Finanskalender 2018

20. februar 2018 : Årsrapport 2017
21. marts 2018 : Generalforsamling
26. april 2018 : Periodemeddelelse Q1-2018
23. august 2018 : Halvårsrapport 2018
25. oktober 2018 : Periodemeddelelse Q1-Q3 2018

Koncernoversigt

Dattervirksomheder der konsolideres:

Nordfyns Finans A/S, Østergade 34, 5560 Årup

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 (Hovedkontor)	Adelgade 49	5400 Bogense	59 48 93 00
Dalum	Dalumvej 30	5250 Odense SV.	59 48 93 80
Kerteminde	Langedgade 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
Skibhusvej	Skibhusvej 55	5000 Odense C.	59 48 95 00
Søndersø	Vesterled 2	5471 Søndersø	59 48 94 40
Tarup Center	Rugvang 36	5210 Odense NV.	59 48 94 80

