

Årsrapport 2016

INDHOLDSFORTEGNELSE

Side 3	-	Ledelsesberetning
Side 11	-	Resultat- og totalindkomstopgørelse
Side 12	-	Balance
Side 14	-	Egenkapitalopgørelse
Side 16	-	Pengestrømsopgørelse
Side 17	-	Noter
Side 62	-	Ledelsens påtegning
Side 63	-	Revisionspåtegning
Side 67	-	Selskabsoplysninger
Side 67	-	Repræsentantskabet
Side 67	-	Selskabsmeddelelser 2016
Side 67	-	Finanskalender 2017
Side 68	-	Koncernoversigt
Side 68	-	Filialoversigt

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL

RESULTATOPGØRELSE (1.000 kr.)	2016	2015	INDEX
Netto rente- og gebyrindtægter	161.622	153.600	105
Andre driftsindtægter	8.609	10.518	82
Udgifter til personale og administration	120.177	112.149	107
Andre driftsudgifter	78	4.227	2
Afskrivninger på materielle aktiver	4.847	3.536	137
Basisindtjening *	45.129	44.206	102
Kursreguleringer	12.095	4.653	260
Nedskrivninger på udlån m.v.	12.129	11.836	102
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	11	0	--
Resultat før skat	45.106	37.023	122
Skat	9.530	7.342	
Årets resultat	35.576	29.681	120

BALANCEPOSTER OG GARANTIER

Indlån	2.311.777	2.158.324	107
Udlån	1.689.075	1.513.484	112
Aktiver	2.843.514	2.647.167	107
Egenkapital	341.655	312.434	109
Garantier og eventualforpligtelser	804.707	675.844	119

UDVALGTE NØGLETAL **

Kapitalprocent	15,7	16,3	96
Egenkapitalforrentning før skat	13,8	12,3	112
Årets resultat pr. aktie	108	90	120
Aktiens indre værdi	1.040	951	109
Aktiens børskurs ultimo året	782	658	119

* : Basisindtjeningen opgøres som resultat før kursreguleringer, nedskrivninger og resultat af kapitalandele i associerede selskaber.

** : Nøgletalsdefinitioner fremgår af side 61.

År 2016 i hovedtræk

Nordfyns Bank koncernen opnåede et resultat før skat på 45,1 mio. kr. Efter skat blev resultatet på 35,6 mio. kr.

Basisresultatet, opgjort som resultat før kursreguleringer, nedskrivninger og skat, blev på 45,1 mio. kr., hvilket er i overensstemmelse med de forventninger, som tidligere er udmeldt.

2016 var kendetegnet ved en fortsat usædvanlig rentesituation, affødt af Nationalbankens frygt for spekulation mod den danske krone. Situationen har fastholdt lave renter på obligationsmarkedet til glæde for landets mange boligejere. Rentesituationen og Nationalbankens negative rente for de danske bankers indeståender, har i nogen grad haft en negativ indflydelse på udviklingen i rentemarginalen.

Den forventede samfundsøkonomiske vækst er realiseret i moderat tempo. Arbejdsledigheden er faldende, og ligger på et lavt niveau. I USA har opsvinget bedre fat, og fra den kant har vi set rentestigninger. I Europa er samfundsøkonomien fortsat i en skrøbelig og usikker situation. Situationen omkring Storbritanniens udtræden af EU har bidraget til usikkerheden. Investeringslysten hos de private husholdninger er tiltagende, hvilket smitter af på låneefterspørgslen og dermed koncernens renteindtægter. Den føromtaltede rentesituation 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. Samlet set opvejes det såvel af stigningen i koncernens udlån og ikke mindst som konsekvens af en skarp fokusering på andre forretningsområder end udlån. Hertil kommer en meget positiv kundetilgang. Samlet set udviser netto rente- og gebyrindtægter og andre driftsindtægter en stigning, hvilket er meget tilfredsstillende.

Koncernens omkostninger har i 2016 udviklet sig som forventet. Stigningen afspejler koncernens ekspansive strategi.

Koncernens nedskrivninger på udlån er i 2016 på samme niveau som året før. Det aktuelle nedskrivningsniveau svarer til en nedskrivningsprocent på 0,5.

Solvens

Nordfyns Bank koncernen er solidt funderet med en kapitalprocent ved årsskiftet på 15,7. Koncernens individuelle solvensbehov er pr. ultimo 2016 opgjort til 9,2%, hvilket sat i forhold til den aktuelle kapitalprocent på 15,7 afspejler, at der i banken opereres med en konservativ forretningsstrategi og høj sikkerhedsmargin.

Resultatdisponering

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

Forventninger til 2017

For 2017 som helhed forventer vi en moderat samfundsøkonomisk udvikling. Vi forventer fortsat en vis tilbageholdenhed fra forbrugerne og dermed en moderat fremgang i efterspørgslen efter udlån.

Forretningsmæssigt forventer vi en udvikling, der vil være

kendetegnet ved en fortsat høj grad af konkurrence i sektoren. Efterspørgsel efter udlån forventes til dels at være afhængig af koncernens evne til at tiltrække nye kunder. Andre forretningsområder end udlån forventer vi fortsat vil udvikle sig positivt.

For koncernen som helhed forventes også i 2017 en positiv kundetilgang. Fremgangen vil som hidtil tage afsæt i en fortsat fokusering på både den nærhed og tilgængelighed, som der opleves en stor efterspørgsel efter og på en fortsat ekspansiv udvikling på det digitale område.

For året 2017 forventes en basisindtjening, opgjort som resultat før kursreguleringer, nedskrivninger og hensættelser samt skat, i niveauet 35 - 45 mio. kroner.

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 bank- og dermed beslægtede finansielle produkter til kunder, primært i bankens definerede markedsområde, som er Fyn samt Fredericia Kommune. 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.

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. Effekten af de mange nye kundeforhold forventes at slå yderligere igennem løbende hen over de kommende år.

Den usædvanlige rentesituation, som har medført negative renter for koncernens indestående i Nationalbanken har påvirket koncernens netto renteindtægter.

Der konstateres en fortsat stærk fremgang i koncernens indtægter. En fremgang der tager afsæt i den førnævnte positive udvikling i antallet af nye kunder og forretninger. Samtidig er fremgangen særlig positiv, idet der til sammenligning i 2015 var en ekstraordinær stor indtjeningsfremgang på boligområdet.

Netto renteindtægterne udgør 100,2 mio. kr. mod 95,9 mio. kr. i 2015. En stigning på 4,5%. Gebyrer og provisionsindtægter og andre driftsindtægter er steget med 1,8 mio. kr. til 70,0 mio. kr. En stigning på 2,6%.

De samlede nettorente- og gebyrindtægter og andre driftsindtægter stiger således med 6,1 mio. kr. til 170,2 mio. kr. En stigning på 3,7%.

Bankens datterselskab, Nordfyns Finans, har i 2016 opnået et nettoresultat på 5,6 mio. kr. mod 7,0 mio. kr. i 2015.

Driftsudgifter

Koncernens udgifter til personale og administration stiger med 8,0 mio. kr. til 120,2 mio. kr. hvilket er i overensstemmelse med forventningerne. Udgifterne til personale er øget med 5,7 mio. kr. til 75,5 mio. kr., hvilket er i overensstemmelse med forventningerne. Udgifterne til administration er steget med 2,3 mio. kr. og udgør 44,7 mio. kr.

Andre driftsudgifter udgør 0,1 mio. kr. i 2016 mod 4,2 mio. kr. i 2015. Faldet i andre driftsudgifter skyldes lavere bidrag til lovpligtig indskydergarantidækning og afviklingsordning.

Kursreguleringer

Koncernen har i 2016 haft positive kursreguleringer på i alt 12,1 mio. kr. Det tilsvarende tal var i 2015 på 4,7 mio. kr. Kursreguleringerne har været positive på både obligationsaktie- og valutabeholdningen.

Koncernen har en konservativ investeringspolitik.

Nedskrivninger på udlån m.v.

Nedskrivningerne på udlån udgør 12,1 mio. kr. og er stort set uforandret i forhold til 2015, hvor det tilsvarende tal var 11,8 mio. kr.

Det samlede nedskrivningsbeløb svarer til en nedskrivningsprocent på 0,5 af koncernens samlede udlån og garantier. Det tilsvarende tal i 2015 var ligeledes 0,5%. Det er ledelsens opfattelse, at niveauet afspejler hvad der må forventes henset til sammensætningen af koncernens udlånsportefølje sammenholdt med de aktuelle konjunkturer.

Koncernens udlånsportefølje vurderes som værende solid. Som det fremgår af årsrapporten, er der en god fordeling mellem udlån til private og udlån til erhverv, der hver især udgør ca. halvdelen. Der er ingen branchemæssig overvægt på erhvervsudlånene.

Årets resultat

Sammenfattende betyder ovennævnte, at koncernen i 2016 realiserer et resultat før skat på 45,1 mio. kr. og et resultat efter skat på 35,6 mio. kr.

Balancen

Koncernens samlede aktiver udgør ved årets afslutning 2,8 mia. kr.

Indlån

De samlede indlån udgør 2,3 mia. kr. hvilket er udtryk for en stigning på 7,1% i forhold til 2015.

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 11,6%.

Værdipapirbeholdning

Koncernens værdipapirbeholdning udgør 642,1 mio. kr. i form af obligationer, aktier, investeringsbeviser m.v. Hovedparten, 544,5 mio. kr., er placeret på obligationsmarkedet.

Likviditet

I henhold til lov om finansiel virksomhed § 152 (ophørt pr. januar 2017) skal et pengeinstitut have en forsvarlig likviditet, som mindst skal udgøre 10% af de samlede gælds- og garantiforpligtelser fraregnet efterstillede kapitalindskud, der kan medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget. Koncernen har en overdækning i forhold til lovkravet på 208%, mod 234% ultimo 2015.

Liquidity Coverage Ratio (LCR) stiller krav til likviditetsbufferens størrelse og sammensætning i forhold til et stressscenarie på 30-dages sigt. LCR skal udgøre mindst 100%, når kravet er fuldt ud indfaset i år 2018. Koncernen har pr. 31. december 2016 opgjort LCR til 950%.

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 2017.

Kapitalforhold

Aktiekapital

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 yderligere 20 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 2016 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 dagsorden for den ordinære generalforsamling.

Egenkapital

Egenkapitalen udgør 341,7 mio. kr. ved udgangen af 2016 og er således forøget med 29,2 mio. kr.

Ændringen er et udtryk for årets overskud efter skat fratrukket udbetaling af udbytte for 2015.

Kapitalgrundlag m.v.

Koncernens kapitalgrundlag udgør ved udgangen af 2016 353,7 mio. kr. mod 329,8 mio. kr. ved udgangen af 2015. Stigningen i kapitalgrundlaget kan primært henføres til overført overskud.

Efterstillede kapitalindskud udgør ved udgangen af 2016 69,7 mio. kr. Lånekapitalen opfylder kravene i CRD IV og medregnes fuldt ud ved opgørelse af kapitalgrundlaget pr. 31. december 2016. For yderligere information om bankens efterstillede kapitalindskud henvises til note 29.

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 2.254,3 mio. kr. pr. 31. december 2016, hvilket er en stigning på 228,2 mio. kr. sammenlignet med 31. december 2015.

Koncernens faktiske kapitalprocent er herefter opgjort til 15,7% pr. 31. december 2016 mod 16,3% pr. 31. december 2015. Den faldende kapitalprocent skyldes en stigning i den samlede risikoeksponering som følge af koncernens vækst i udlån og garantier.

Det individuelle solvensbehov er pr. 31. december 2016 fastsat til 9,2%. For en detaljeret beskrivelse af solvensbehovet, herunder opgørelsesmetode, henvises til Risikorapport offentliggjort på hjemmesiden: <http://noba.dk/risikorapport>.

Koncernens samlede kapitalkrav og kapitaloverdækning fremgår af følgende:

	31-12-2016
Faktisk kapitalprocent	15,7
Solvensbehov	9,2
Kapitaloverdækning før buffer	6,5
Kapitalbevaringsbuffer	0,6
Konjunkturudligningsbuffer	0,0
Kapitaloverdækning efter buffer	5,9

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.

Finanstilsynet har endnu ikke fastsat et krav til nedskrivningseggede passiver (NEP-krav). Indfasningen af NEP-kravene fra 1. januar 2019, nye nedskrivningsregler jf. IFRS 9 fra 1. januar 2018 samt uforudsete begivenheder i de kommende år, f.eks. nedgående konjunkturer og som følge deraf større nedskrivninger, kan påvirke den udarbejdede kapitalplan i negativ retning og reducere den kapitalmæssige overdækning.

Det er ledelsens vurdering, at kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at dække den risiko, der er forbundet med koncernens aktiviteter samt understøtte fremtidige aktiviteter og vækst.

Corporate Governance og lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse

Denne lovpligtige redegørelse for virksomhedsledelse dækker regnskabsperioden 1. januar - 31. december 2016.

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 finansiel 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. Banken følger generelt principperne i anbefalingerne om god selskabsledelse og redegørelsen for efterlevelse af anbefalingerne er offentliggjort på hjemmesiden: <http://noba.dk/cg>

Banken forholder sig endvidere til Finansrådets ledelsesko-deks. Læs mere herom på hjemmesiden: <http://noba.dk/cg>

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 2016 100% mænd og 0% kvinder. I 2016 har der været én bestyrelsespost på valg, hvilket ikke har øget andelen af kvinder i bestyrelsen. Det er bestyrelsens mål, at andelen af kvindelige repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer fra 2019 skal udgøre 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 2019. Tallet for 2016 er 15% mod 19% i 2015.

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 2016 er blevet flere ledende personer af det underrepræsenterede køn.

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 Corporate Governance punkterne 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 65 år.

Bestyrelsesformanden forestår en årlig evaluering af bestyrelsens arbejde. Evalueringen sker ved interview med de enkelte bestyrelsesmedlemmer. Resultatet af evalueringen for 2016 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 2016 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 parters 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>

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 288.750 kr. pr. år
Antal aktier pr. 31.12.2015 (incl. nærtstående) 350 stk.
Antal aktier pr. 31.12.2016 (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 Mægaard

Guldsmed
Næstformand for bestyrelsen
Bosat i Bogense
Født i 1969
Valgt til bestyrelsen i 2007
Udløb af valgperiode 2019
Aktuelt honorar 144.375 kr. pr. år
Antal aktier pr. 31.12.2015 (incl. nærtstående) 473 stk.
Antal aktier pr. 31.12.2016 (incl. nærtstående) 525 stk.

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og vederlagsudvalg.

Ledelseshverv:

Nordfyns Erhvervsselskab A/S (direktør og bestyrelsesmedlem)

Lars Rasmussen

Entreprenør
Bestyrelsesmedlem
Bosat i Bogense
Født i 1964
Valgt til bestyrelsen i 2008
Udløb af valgperiode 2017
Aktuelt honorar 96.250 kr. pr. år
Antal aktier pr. 31.12.2015 (incl. nærtstående) 466 stk.
Antal aktier pr. 31.12.2016 (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 96.250 kr. pr. år
Antal aktier pr. 31.12.2015 (incl. nærtstående) 370 stk.
Antal aktier pr. 31.12.2016 (incl. nærtstående) 370 stk.

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og vederlagsudvalg.

Ledelseshverv:

1 Office Aps (bestyrelsesmedlem)
VTR Investeringsanpartsselskab (direktør)
VTR Advance ApS (direktør)
Nordfyns Erhvervsselskab 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 2017
Aktuelt honorar 144.375 kr. pr. år
Antal aktier pr. 31.12.2015 (incl. nærtstående) 42 stk.
Antal aktier pr. 31.12.2016 (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)
Toftco Ejendomme ApS (bestyrelsesmedlem)

Steffen Nicolaisen

Investeringschef
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem
Bosat i Veflinge
Født i 1981
Valgt til bestyrelsen i 2012
Udløb af valgperiode 2018
Aktuelt honorar 96.250 kr. pr. år
Antal aktier pr. 31.12.2015 (incl. nærtstående) 2.274 stk.
Antal aktier pr. 31.12.2016 (incl. nærtstående) 2.274 stk.

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og vederlagsudvalg.

Hans Jørgen Hellesø

Pensions- og forsikringschef
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem
Bosat i Kolding
Født i 1967
Valgt til bestyrelsen i 2015
Udløb af valgperiode 2020
Aktuelt honorar 96.250 kr. pr. år
Antal aktier pr. 31.12.2015 (incl. nærtstående) 1 stk.
Antal aktier pr. 31.12.2016 (incl. nærtstående) 33 stk.

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og vederlagsudvalg.

Flemming Tholsgaard

Personale- og administrationschef
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem
Bosat i Sønderød
Født i 1955
Valgt til bestyrelsen i 2012
Udløb af valgperiode 2020
Aktuelt honorar 96.250 kr. pr. år
Antal aktier pr. 31.12.2015 (incl. nærtstående) 660 stk.
Antal aktier pr. 31.12.2016 (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. 31.12.2015 (incl. nærtstående) 277 stk.
Antal aktier pr. 31.12.2016 (incl. nærtstående) 295 stk.

Ledelseshverv:

Bank/Pension Livs- og Pensionsforsikringsselskab A/S (best.medlem)
Valueinvest Asset Management SA (bestyrelsesmedlem)
Udviklingspark Nord (bestyrelsesmedlem)
Nordfyns Finans A/S (bestyrelsesformand)

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

Lovpligtig redegørelse om samfundsansvar

Selskabets redegørelse om samfundsansvar findes på hjemmesiden: <http://noba.dk/csr>

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 35.

Koncernen udgiver endvidere en egentlig risikoreport, som er tilgængelig på hjemmesiden: <http://noba.dk/risikoreport>

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 regnskabsafslæggelsesprocessen.

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

Risikovurdering

Bestyrelsen foretager mindst én gang årligt en overordnet vurdering af risici i forbindelse med regnskabsafslæggelsesprocessen. 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.

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

Pejlemærke	Finanstilsynets grænseværdier	Nordfyns Banks værdier
Summen af store eksponeringer	< 125% af kapitalgrundlag	17,1% ✓
Udlånsvækst	< 20%	12,0% ✓
Ejendomseksponering	< 25% af udlån og garantier	8,9% ✓
Stabil funding	Udlån/ arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år < 1,0	0,63 ✓
Likviditetsoverdækning	> 50%	218,7% ✓

Skematisk fremstilling af Nordfyns Banks tilsynsdiamant pr. 31.12.2016

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 2016

RESULTATOPGØRELSE FOR REGNSKABSÅRET

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
Note		2016	2015	2016	2015
3	Renteindtægter	114.680	114.501	100.646	100.961
4	Renteudgifter	14.449	18.592	14.448	18.592
	Netto renteindtægter	100.231	95.909	86.198	82.369
	Udbytte af aktier mv.	2.756	3.123	2.756	3.123
5	Gebyrer og provisionsindtægter	65.105	62.052	63.907	60.782
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	6.470	7.484	1.431	679
	Netto rente- og gebyrindtægter	161.622	153.600	151.430	145.595
6	Kursreguleringer	12.095	4.653	12.095	4.653
	Andre driftsindtægter	8.609	10.518	0	0
7	Udgifter til personale og administration	120.177	112.149	109.801	102.349
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	4.847	3.536	4.084	2.895
	Andre driftsudgifter	78	4.227	78	4.227
8	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	12.129	11.836	11.564	12.094
9	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	11	0	5.655	6.973
	Resultat før skat	45.106	37.023	43.653	35.656
10	Skat	9.530	7.342	8.077	5.975
	Årets resultat	35.576	29.681	35.576	29.681
	Resultat pr. aktie				
11	Resultat pr. aktie, (kr.)	108	90		
11	Resultat pr. aktie, udvandet (kr.)	108	90		
	Forslag til resultatdisponering				
12	Udbytte for regnskabsåret			4.950	4.950
	Nettoopskrivning efter indre værdis metode			-1.356	-27
	Overført til næste år			31.982	24.758
	I alt			35.576	29.681

TOTALINDKOMSTOPGØRELSE FOR REGNSKABSÅRET

Årets resultat	35.576	29.681	35.576	29.681
Poster der ikke kan blive omklassificeret til resultat				
Aktuarmæssig regulering af pensionsforpligtigelse	-1.829	136	-1.829	136
Skat heraf	402	-32	402	-32
Årets anden totalindkomst efter skat	-1.427	104	-1.427	104
Årets totalindkomst	34.149	29.785	34.149	29.785

Årets totalindkomst henføres fuldt ud til moderselskabets aktionærer.

BALANCE

ÅRSRAPPORT 2016

BALANCE PR. 31. DECEMBER

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
Note		2016	2015	2016	2015
	AKTIVER				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	71.975	270.331	71.975	270.331
13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	379.054	197.802	379.054	197.802
14	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.689.075	1.513.484	1.562.603	1.394.884
15	Obligationer til dagsværdi	544.453	515.075	544.453	515.075
16	Aktier mv.	97.653	88.584	97.653	88.584
17	Kapitalandele i associerede virksomheder	307	296	307	296
18	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-	-	25.325	26.681
19	Immaterielle aktiver	545	580	0	0
20	Domicilejendomme	27.646	29.875	23.073	25.155
21	Øvrige materielle aktiver	5.753	6.543	4.385	4.812
	Aktuelle skatteaktiver	2.293	4.971	4.229	4.595
27	Udskudte skatteaktiver	0	0	3.280	3.040
22	Andre aktiver	22.211	17.046	19.625	14.661
	Periodeafgrænsningsposter	2.549	2.580	2.549	2.580
	Aktiver i alt	2.843.514	2.647.167	2.738.511	2.548.496

BALANCE PR. 31. DECEMBER

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
Note		2016	2015	2016	2015
	PASSIVER				
	Gæld				
23	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	60.379	57.379	60.379	57.379
24	Indlån og anden gæld	2.311.777	2.158.324	2.226.600	2.074.173
25	Andre passiver	34.096	26.169	23.591	21.693
	Periodeafgrænsningsposter	370	400	370	400
	Gæld i alt	2.406.622	2.242.272	2.310.940	2.153.645
	Hensatte forpligtelser				
26	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	7.402	5.984	7.402	5.984
27	Hensættelser til udskudt skat	9.321	10.044	0	0
28	Hensættelser til tab på garantier	8.819	6.994	8.819	6.994
	Hensatte forpligtelser i alt	25.542	23.022	16.221	12.978
29	Efterstillede kapitalindskud	69.695	69.439	69.695	69.439
	Egenkapital				
30	Aktiekapital	33.000	33.000	33.000	33.000
	Andre reserver:				
	Lovpligtige reserver	0	0	15.025	16.381
	Overført overskud	303.705	274.484	288.680	258.103
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.950	4.950	4.950	4.950
	Egenkapital i alt	341.655	312.434	341.655	312.434
	Passiver i alt	2.843.514	2.647.167	2.738.511	2.548.496
31	Eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler				
32-40	Øvrige noter				

EGENKAPITALOPGØRELSE

ÅRSRAPPORT 2016

EGENKAPITALOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern			I alt
	Aktie- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	
Egenkapital 01.01.2015	33.000	249.628	4.950	287.578
Årets resultat	0	24.731	4.950	29.681
Anden totalindkomst efter skat	0	104	0	104
Årets totalindkomst	0	24.835	4.950	29.785
Udbytte egne aktier	0	21	0	21
Udbetalt udbytte	0	0	-4.950	-4.950
Øvrige transaktioner	0	21	-4.950	-4.929
Egenkapital 31.12.2015	33.000	274.484	4.950	312.434
Årets resultat	0	30.626	4.950	35.576
Anden totalindkomst efter skat	0	-1.427	0	-1.427
Årets totalindkomst	0	29.199	4.950	34.149
Udbytte egne aktier	0	22	0	22
Udbetalt udbytte	0	0	-4.950	-4.950
Øvrige transaktioner	0	22	-4.950	-4.928
Egenkapital 31.12.2016	33.000	303.705	4.950	341.655

EGENKAPITALOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

Banken

	Aktie- kapital	Nettop- skrivning efter indre værdi- metode	Overført overskud	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 01.01.2015	33.000	16.408	233.220	4.950	287.578
Årets resultat	0	-27	24.758	4.950	29.681
Anden totalindkomst efter skat	0	0	104	0	104
Årets totalindkomst	0	-27	24.862	4.950	29.785
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 31.12.2015	33.000	16.381	258.103	4.950	312.434
Årets resultat	0	-1.356	31.982	4.950	35.576
Anden totalindkomst efter skat	0	0	-1.427	0	-1.427
Årets totalindkomst	0	-1.356	30.555	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	15.025	288.680	4.950	341.655

PENGESTRØMSOPGØRELSE

ÅRSRAPPORT 2016

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern	
	2016	2015
Resultat før skat	45.106	37.023
Nedskrivninger på udlån mv.	10.304	10.132
Resultat af associerede virksomheder	-11	0
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	4.847	3.536
Regulering af hensættelser til pensioner og lign.	-9	-230
Regulering af hensættelser til tab på garantier	1.825	1.704
Amortisering efterstillede kapitalindskud	256	255
Tab ved salg af materielle aktiver	63	99
Betalt skat, netto	-7.575	-6.009
Forskydning i driftskapital		
Udlån, reguleret for periodens nedskrivninger mv.	-185.895	-79.206
Indlån	153.453	117.448
Kreditinstitutter, netto	3.000	7.061
Værdipapirer	-38.447	-193.159
Øvrige aktiver og passiver, netto	2.763	-4.980
Pengestrømme vedrørende drift	-10.320	-106.326
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-119	-426
Salg af materielle anlægsaktiver	420	237
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.157	-4.813
Pengestrømme vedrørende investeringer	-1.856	-5.002
Udbetalt udbytte fra forrige år	-4.928	-4.929
Pengestrømme vedrørende finansiering	-4.928	-4.929
Ændring i likvider	-17.104	-116.257
Likvider, primo	463.133	579.390
Likvider, ultimo	446.029	463.133
Likvider, ultimo		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender fra centralbanker	71.975	270.331
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	379.054	197.802
	451.029	468.133
Heraf tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med forfald 3 måneder eller senere	-5.000	-5.000
Likvider, ultimo	446.029	463.133

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. Immaterielle aktiver
20. Domicilejendomme
21. Øvrige materielle aktiver
22. Andre aktiver
23. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
24. Indlån og anden gæld
25. Andre passiver
26. Hensættelser til pensioner og lignende forpligtigelser
27. Udskudte skatteaktiver og -forpligtigelser
28. Hensættelser til tab på garantier
29. Efterstillede kapitalindskud
30. Aktiekapital
31. Eventualforpligtelser og andre forpligtigende aftaler
32. Kapitalforhold
33. Nærtstående parter
34. Finansielle aktiver og forpligtelser
35. Finansielle risici og politikker og mål for finansielle risici
36. Udlån og garantidebitorer fordelt på brancher
37. Afledte finansielle instrumenter
38. Segmentoplysninger for koncernen
39. Femårsoversigt, hoved og nøgletal
40. Godkendelse af årsrapport til offentliggørelse

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 2016 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.

IFRS 9 er obligatorisk for regnskabsår, der begynder 1. januar 2018 eller senere med mulighed for at førtidsimplementere standarden. Koncernen planlægger at anvende 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. Som typeeksempel omfatter denne målingskategori udlån samt obligationer i en anlægsbeholdning.

Finansielle aktiver, som holdes i en blandet forretningsmodel, hvor nogle finansielle aktiver holdes for at generere 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 til dagsværdi gennem anden totalindkomst. Som typeeksempel omfatter denne målingskategori en obligationsporteføje, der indgår i den daglige likviditetsstyring.

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. Som typeeksempel omfatter denne målingskategori finansielle aktiver i en handelsbeholdning.

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.

Præsentationsmæssigt vil anvendelsen af en blandet forretningsmodel for obligationer, der indgår i den daglige likviditetsstyring, dog indebære, at kursreguleringen til dagsværdi fremadrettet vil indgå i anden totalindkomst fremfor i resultatopgørelsen efter nuværende regnskabspraksis. Den præsentationsmæssige effekt vil afhænge af obligationsporteføljens størrelse og den tilknyttede kursregulering af porteføljen.

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 baseret på en øget tabssandsynlighed.

Der pågår et udviklingsarbejde forankret på Nordfyns Banks datacentral Bankdata med deltagelse af de tilknyttede medlemsinstitutter samt LOPI med henblik på at udvikle en IFRS 9 forenelig nedskrivningsmodel.

Modellen, som er under udvikling, påtænkes i særlig grad anvendt for kunder/faciliteter i stadie 1, og en delmængde af kunder/faciliteter i stadie 2. For svage stadie 2 kunder/faciliteter og stadie 3 kunder/faciliteter forventes nedskrivningsberegningen at blive foretaget ved en manuel, individuel vurdering fremfor ved en modelmæssig beregning.

Det er ikke muligt på nuværende tidspunkt at foretage et skøn over den regnskabsmæssige virkning af førstegangsanvendelsen af IFRS 9, for så vidt angår nedskrivningsreglerne. Det er dog i almindelighed forventningen, at de nye nedskrivningsregler for pengeinstitutterne samlet set vil føre til øgede nedskrivninger og dermed en større korrektivkonto, da alle udlån og garantier efter de nye regler vil få tilknyttet en nedskrivning svarende til det forventede kredittab i 12 måneder eller det forventede kredittab i aktivets restløbetid ved en betydelig stigning i kreditrisikoen.

Gruppevis nedskrivninger efter de gældende regler bortfalder, og det vil i nogen udstrækning mindske virkningen af IFRS 9. Hertil kommer, at de særlige danske nedskrivningsregler i regnskabsbekendtgørelsens bilag 10, som koncernen anvender til at udfylde de overordnede nedskrivningsprincipper i IFRS-reglerne, rykker nedskrivningerne frem i tid, og derved delvist indiskonterer virkningen af de kommende IFRS 9 nedskrivningsregler.

En negativ regnskabsmæssig påvirkning af de nye forventningsbaserede IFRS 9 nedskrivningsregler vil i udgangspunktet have tilsvarende effekt på kapitalgrundlaget. For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivningen, har Europa-Kommissionen som et element i den reformpakke, som Kommissionen præsenterede den 23. oktober 2016 (kapitalkravspakken), foreslået en 5-årig overgangsordning således, at en negativ effekt af de nye IFRS 9 nedskrivningsregler først får fuld virkning på kapitalgrundlaget efter 5 år.

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. Standarden er endnu ikke godkendt i EU. 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 regnskabsaflægelse, da koncernen har huslejekontrakter, som bliver omfattet af reglerne af IFRS 16.

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 eliminerings af kon-

cerninterne 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 be- eller 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.

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 ledelsesmedlemmets 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 tidsindsbud 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 gruppevis 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 gruppevis 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 estimer, som danner baggrund for beregningen af den gruppevis nedskrivning.

De tilpassede estimer er yderligere korrigeret for at tage højde for det ændrede konjunkturløb. 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 gruppevis 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.

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.

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 'Driftsudgifter'.

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 kapitalan-

dele, 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'.

Nettoposkrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i moderselskabet til reserve for nettoposkrivning 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 tilbageførsler 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 2016.

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.

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 aktiverposter, 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.

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 concernens 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 nominal værdi.

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 markedsparemetre.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse indregnes i resultatet sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for effektiv sikring af fremtidige transaktioner, indregnes i anden totalindkomst. Den ineffektive del indregnes straks i resultatet. Når de sikrede

transaktioner gennemføres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende transaktioner.

Afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, anses for handelsbeholdninger og måles til dagsværdi med løbende indregning af dagsværdireguleringer i resultatet.

Egenkapital

Lovpligtige reserver:

Lovpligtige reserver omfatter værdireguleringer af kapitalandele i 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 seg-

mentet, 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 2016, 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 dividendebetalinger 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 genudlejning og dermed niveauet for tomgang mv.

Gruppevis 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 genudlejning.

.

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2016	2015	2016	2015
Note 3	Renteindtægter				
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	417	405	417	405
	Udlån	111.262	110.016	97.358	96.532
	Obligationer	2.833	3.900	2.833	3.900
	Afledte finansielle instrumenter, valutakontrakter	28	26	28	26
	Øvrige renteindtægter	140	154	10	98
	I alt	114.680	114.501	100.646	100.961
	Rente af finansielle instrumenter der ikke måles til dagsværdi	111.819	110.575	97.785	97.035
Note 4	Renteudgifter				
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.538	1.086	1.538	1.086
	Indlån	6.345	10.937	6.345	10.937
	Efterstillede kapitalindskud	6.212	6.203	6.212	6.203
	Øvrige renteudgifter	354	366	353	366
	I alt	14.449	18.592	14.448	18.592
	Rente af finansielle instrumenter der ikke måles til dagsværdi	14.449	18.592	14.448	18.592
Note 5	Gebyrer og provisionsindtægter				
	Garantiprovision	23.120	20.372	23.120	20.372
	Øvrige gebyrer og provisioner	13.172	12.252	11.974	10.982
	Betalingsformidling	8.009	7.471	8.009	7.471
	Lånesagsgebyrer	8.357	7.813	8.357	7.813
	Værdipapirhandel og depoter	12.447	14.144	12.447	14.144
	I alt	65.105	62.052	63.907	60.782
Note 6	Kursreguleringer				
	Obligationer	6.536	-2.491	6.536	-2.491
	Aktier mv.	4.580	5.069	4.580	5.069
	Valuta mv.	934	2.102	934	2.102
	Afledte finansielle instrumenter	45	-27	45	-27
	I alt	12.095	4.653	12.095	4.653

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	
		2016	2015	2016	2015
Note 7	Udgifter til personale og administration				
	Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab				
	Lønninger og vederlag til direktion	2.495	2.451	2.495	2.451
	Pensionsbidrag og social sikring til direktion	252	249	252	249
	Bestyrelse	1.129	1.126	1.059	1.066
	Repræsentantskab	300	278	300	278
	I alt	4.176	4.104	4.106	4.044
	Personaleudgifter				
	Lønninger	58.487	54.244	52.396	48.871
	Pensioner	5.801	5.629	5.102	4.986
	Udgifter til social sikring	1.191	45	416	438
	Lønsumsafgift	6.268	6.340	6.268	5.314
	Refusion fra offentlige myndigheder	-422	-741	-422	-741
	Langfristede forpligtelser	-23	111	-23	111
	I alt	71.302	65.628	63.737	58.979
	Øvrige administrationsomkostninger	44.699	42.417	41.958	39.326
	Udgifter til personale og administration i alt	120.177	112.149	109.801	102.349
	Omkostning til ikke fradragsberettiget moms	1.941	1.857	1.941	1.857
	Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede				
	Antal beskæftigede med kreditinstitutvirksomhed	102,1	101,1	92,0	91,4
	Øvrige	1,0	1,0	1,0	1,0
	I alt	103,1	102,1	93,0	92,4
	Revisionshonorar				
	Lovpligtig revision af årsregnskabet	472	477	385	389
	Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	87	72	87	72
	Moms- og skatterådgivning	0	0	0	0
	Andre ydelser	57	46	57	46
	Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	616	595	529	507
	Banken har ikke intern revision.				
	Bidragbaserede pensionsordninger				
	Koncernen har indgået bidragbaserede pensionsordninger med hovedparten af medarbejderne.				
	Resultatførte bidrag til bidragbaserede pensionsordninger	6.053	5.878	5.354	5.235

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2016	2015	2016	2015
Note 7	Udgifter til personale og administration (fortsat)				
	Vederlag til direktion, bestyrelse og ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofil				
	Direktion, Holger Bruun				
	Fast løn	2.535	2.491	2.495	2.451
	Bidragbaseret pension	252	249	252	249
	I alt	2.787	2.740	2.747	2.700

Holger Bruun har i 2016 og 2015 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 fra direktøren og 12 måneder fra banken.

Bestyrelse					
Antal bestyrelsesmedlemmer	8	8	8	8	8
Fast løn	1.129	1.126	1.059	1.066	1.066
Bidragbaseret pension	0	0	0	0	0
I alt	1.129	1.126	1.059	1.066	1.066

Særskilt vederlag til hvert enkelt bestyrelsesmedlem					
Allan Nielsen (formand)	319	309	289	289	289
Per Mægaard (næstformand)	145	145	145	145	145
Torsten Jørgensen (fratrådt i 2015)	0	23	0	23	23
Hans Jørgen Hellesø (indrådt i 2015)	96	80	96	80	80
Ejner Larsen (formand for revisionsudvalg)	145	145	145	145	145
Steffen Nicolaisen	96	96	96	96	96
Lars Rasmussen	96	96	96	96	96
Jens Erik Steinfeldt	96	96	96	96	96
Flemming Tholsgaard	96	96	96	96	96
I alt	1.089	1.086	1.059	1.066	1.066

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	6	6	5	5
Fast løn	5.089	4.809	3.912	3.677	3.677
Bidragbaseret pension	633	560	472	405	405
I alt	5.722	5.369	4.384	4.082	4.082

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 løndele til direktion, bestyrelse eller ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofil, hverken i form af løn, aktier, optioner eller pensionsbidrag. Ved resultatafhængige variable løndele 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 2016 eller 2015.

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	
		2016	2015	2016	2015
Note 8	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.				
	Nedskrivninger/hensættelser i året	28.201	28.203	26.161	26.203
	Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser	-15.159	-14.240	-13.434	-12.633
	Rente af nedskrevne fordringer	-3.479	-5.297	-3.287	-4.269
	Endeligt tabt ikke tidligere nedskrevet/hensat	3.224	3.866	2.594	3.282
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-658	-696	-470	-489
	I alt	12.129	11.836	11.564	12.094
	Nedskrivninger på udlån				
	Individuelle nedskrivninger primo	76.405	78.011	74.260	76.036
	Nedskrivninger i perioden	24.738	23.666	22.698	21.666
	Tilbageførsel af nedskrivninger, tidligere år	-11.949	-12.699	-10.224	-11.092
	Endeligt tabt tidligere nedskrevet	-15.174	-12.573	-15.174	-12.350
	Individuelle nedskrivninger ultimo	74.020	76.405	71.560	74.260
	Gruppevise nedskrivninger primo	9.740	8.448	9.740	8.448
	Nedskrivninger i perioden	0	1.292	0	1.292
	Tilbageførsel af nedskrivninger, tidligere år	-1.572	0	-1.572	0
	Gruppevise nedskrivninger ultimo	8.168	9.740	8.168	9.740
	Nedskrivninger på udlån, i alt	82.188	86.145	79.728	84.000
	Hensættelser på garantier				
	Hensættelser primo	6.994	5.290	6.994	5.290
	Hensættelser i perioden	3.463	3.245	3.463	3.245
	Tilbageførsel af hensættelser, tidligere år	-1.638	-1.541	-1.638	-1.541
	Hensættelser ultimo	8.819	6.994	8.819	6.994
	Nedskrivninger på udlån	82.188	86.145	79.728	84.000
	Hensættelser på garantier	8.819	6.994	8.819	6.994
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo	91.007	93.139	88.547	90.994
	Akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantidebitorer i procent af udlån og garantier ultimo året	3,5	4,1	3,6	4,2
Note 9	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder				
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	11	0	11	0
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-	-	5.644	6.973
	I alt	11	0	5.655	6.973

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Banken	
	2016	2015	2016	2015
Note 10 Skat				
Skat af årets skattepligtige indkomst	9.851	5.827	7.915	6.204
Ændring i udskudt skat	-321	1.888	162	-53
Ændring i fremtidig skattesats	0	-168	0	29
Regulering af tidligere års skat	0	-205	0	-205
I alt	9.530	7.342	8.077	5.975
Effektiv skatteprocent (pct.)				
Selskabsskatteprocent	22,0	23,5	22,0	23,5
Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede omkostninger	-0,6	-1,8	-0,6	-1,5
Skat vedrørende tidligere år	0,0	-0,6	0,0	-0,6
Resultat af kapitalandele	0,0	0,0	-2,9	-4,6
Fremtidig ændring skattesats	0,0	-0,5	0,0	0,1
Ekstrafradrag anlægsaktiver	-0,3	-0,8	0,0	-0,1
I alt	21,1	19,8	18,5	16,8

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	35.576	29.681
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.)	108,3	90,3
Resultat pr. aktie, udvandet (kr.)	108,3	90,3

Note 12 Udbytte

Der er udbetalt udbytte i 2015 med 4.950 t.kr. for regnskabsåret 2014 svarende til 15 kr. pr. aktie. For regnskabsåret 2015 har bestyrelsen i 2016 udbetalt et udbytte på 4.950 t.kr., svarende til 15 kr. pr. aktie. Vedtages udbyttet for regnskabsåret 2016 som foreslået, vil det blive udbetalt til aktionærerne umiddelbart efter afholdelse af selskabets ordinære generalforsamling den 22. marts 2017. Da udbyttet er betinget af generalforsamlingens godkendelse, er det ikke indregnet som en forpligtelse i balancen pr. 31. december 2016.

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2016	2015	2016	2015
Note 13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
	Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	262.033	80.015	262.033	80.015
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	117.021	117.787	117.021	117.787
	I alt	379.054	197.802	379.054	197.802
	Fordelt efter løbetid:				
	På anfordring	112.021	112.787	112.021	112.787
	Til og med 3 måneder	262.033	80.015	262.033	80.015
	Over 3 måneder og til og med 1 år	5.000	5.000	5.000	5.000
	I alt	379.054	197.802	379.054	197.802
Note 14	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				
	Fordelt efter løbetid:				
	På anfordring	502.852	504.338	502.852	504.338
	Til og med 3 måneder	129.532	47.458	120.845	44.027
	Over 3 måneder og til og med 1 år	290.420	200.966	267.909	169.142
	Over 1 år og til og med 5 år	446.631	444.123	397.665	403.407
	Over 5 år	319.640	316.599	273.332	273.970
	I alt	1.689.075	1.513.484	1.562.603	1.394.884
	Værdien af gruppevist vurderede udlån, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse				
	Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	1.515.629	1.362.108	1.515.629	1.362.108
	Nedskrivning	-8.168	-9.740	-8.168	-9.740
	I alt indregnet i balancen	1.507.461	1.352.368	1.507.461	1.352.368
	Værdien af individuelt vurderede udlån, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse				
	Værdiansættelse af udlån før nedskrivning	238.825	211.867	109.893	91.122
	Nedskrivning	-57.211	-50.751	-54.751	-48.606
	I alt indregnet i balancen	181.614	161.116	55.142	42.516
	Værdi af udlån i alt, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse				
	Værdiansættelse af udlån før nedskrivning	1.754.454	1.573.975	1.625.522	1.453.230
	Nedskrivning	-65.379	-60.491	-62.919	-58.346
	I alt indregnet i balancen	1.689.075	1.513.484	1.562.603	1.394.884
	Tilgodehavender med standset renteberegning udgør ultimo året	21.301	34.107	21.301	34.107

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	
	2016	2015	2016	2015
<i>Leasingkontrakter fordelt på kontraktuel løbetid</i>				
Bruttoinvestering i finansiel leasing:				
Løbetid under 1 år	28.915	29.978	0	0
Løbetid mellem 1 og 5 år	344.982	320.539	0	0
Løbetid over 5 år	46.295	42.629	0	0
	420.192	393.146	0	0
Heraf udgør ikke indtjent, fremtidig finansiel indkomst	-34.971	-34.952	0	0
I alt	385.221	358.194	0	0
<i>Nettoinvestering i finansiel leasing</i>				
Løbetid under 1 år	28.515	29.376	0	0
Løbetid mellem 1 og 5 år	316.498	292.979	0	0
Løbetid over 5 år	40.208	35.839	0	0
I alt	385.221	358.194	0	0
Af nettoinvesteringen udgør den ikke-garanterede restværdi, der tilfalder koncernen (åbentstående restværdi)	0	80	0	0
Nedskrivningssaldoen på finansielle leasingkontrakter udgør	2.310	2.145	0	0
Note 15 Obligationer til dagsværdi				
Realkreditobligationer	487.873	492.123	487.873	492.123
Øvrige obligationer	56.580	22.952	56.580	22.952
I alt obligationer til dagsværdi	544.453	515.075	544.453	515.075
Udtrukne obligationer	18.026	33.259	18.026	33.259
Banken og koncernen har ingen "hold-til udløb" aktiver.				
Sikkerhedsstillelse				
Kursværdi af værdipapirer deponeret hos Danmarks Nationalbank, clearingscentraler mv.	544.453	515.075	544.453	515.075
Heraf overskydende sikkerhed	544.453	515.075	544.453	515.075

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

	Koncern		Banken	
	2016	2015	2016	2015
Note 16 Aktier mv.				
Aktier/investeringsbeviser noteret på NASDAQ OMX Copenhagen	6.308	5.544	6.308	5.544
Unoterede aktier til dagsværdi	85.295	77.381	85.295	77.381
Øvrige værdipapirer	6.050	5.659	6.050	5.659
I alt	97.653	88.584	97.653	88.584

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2016	2015	2016	2015
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	98	98	98	98
	Årets resultat	11	0	11	0
	Op- og nedskrivninger ultimo	109	98	109	98
	Indregnet værdi ultimo	307	296	307	296
	Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:				
		Ejerandel	Andel af stemmerettigheder	Egenkapital 30.06.2016	Resultat 2015/16
	Navn: Nordfyns Erhvervselskab A/S,				
	Hjemsted: Nordfyns Kommune,				
	Aktivitet: Opførelse og udlejning af erhvervsejendomme	20%	20%	1.533	53

Nordfyns Erhvervselskab A/S' regnskabsår løber fra 1.7.-30.6. Ved indregning af kapitalandele er taget udgangspunkt i regnskab pr. 30.6.2016, korrigeret for eventuelle væsentlige transaktioner i perioden 1.7.-31.12.2016, da der ikke foreligger anden pålidelig regnskabsinformation pr. 31.12.2016. Ejerandelen er uændret i 2015 og 2016.

Hovedtal for associerede virksomheder:

		Koncern		Banken	
		2016	2015	2016	2015
	Aktiver i alt	3.273	1.684	3.273	1.684
	Forpligtelser i alt	-1.740	-205	-1.740	-205
	Nettoaktiver i alt	1.533	1.479	1.533	1.479
	Andel af nettoaktiverne	307	296	307	296
	Nettoomsætning i alt	0	0	0	0
	Årets resultat i alt	53	1	53	1
	Andel af årets resultat	11	0	11	0

Note 18 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	Samlet anskaffelsespris primo			10.300	10.300
	Samlet anskaffelsespris ultimo			10.300	10.300
	Op- og nedskrivninger primo			16.381	16.408
	Udbytte			-7.000	-7.000
	Resultat			5.644	6.973
	Op- og nedskrivninger ultimo			15.025	16.381
	Indregnet værdi ultimo			25.325	26.681
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:				
		Ejerandel	Andel af stemmerettigheder	Egenkapital 31.12.2016	Resultat 2016
	Navn: Nordfyns Finans A/S,				
	Hjemsted: Assens Kommune,				
	Aktivitet: Leasing	100%	100%	25.325	5.644

Ejerandel og andel af stemmerettigheder er uændret fra 2015.

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Banken	
	2016	2015	2016	2015
Note 19 Immaterielle aktiver				
Samlet anskaffelsessum primo	893	467	0	0
Tilgang i året	119	426	0	0
Samlet anskaffelsessum ultimo	1.012	893	0	0
Af- og nedskrivninger primo	313	157	0	0
Årets afskrivninger	154	156	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	467	313	0	0
Indregnet værdi ultimo	545	580	0	0
Note 20 Domicilejendomme				
Omvurderet værdi primo	29.875	30.306	25.155	25.804
Tilgang i året	679	1.394	648	1.004
Værdiregulering	-1.925	-848	-1.925	-848
Afskrivninger	-983	-977	-805	-805
Omvurderet værdi ultimo	27.646	29.875	23.073	25.155
Regnskabsmæssig værdi såfremt ejendomme var indregnet efter kostprismodellen	27.646	29.875	23.073	25.155
Regnskabsmæssig bruttoværdi, primo	44.192	42.798	39.262	38.258
Regnskabsmæssig bruttoværdi, ultimo	44.871	44.192	39.910	39.262
Akkumulerede afskrivninger, primo	13.469	12.492	13.259	12.454
Akkumulerede afskrivninger, ultimo	14.452	13.469	14.064	13.259

Ved omvurdering af domicilejendomme er anvendt en afkastmodel der tager hensyn til det aktuelle udlejningsmarked, ejendommenes driftsomkostninger, vedligeholdelsesstand og beliggenhed. Som afkastkrav er anvendt en rente på 6-8%. I 2015 blev anvendt et afkastkrav på 6-8%. Der har ikke medvirket eksterne vurderingsmænd.

	Koncern		Banken	
	2016	2015	2016	2015
Note 21 Øvrige materielle aktiver				
Samlet anskaffelsessum primo	24.905	25.646	21.751	23.328
Tilgang i året	1.478	3.419	1.411	2.145
Afgang i året	-1.369	-4.160	-1.066	-3.722
Samlet anskaffelsessum ultimo	25.014	24.905	22.096	21.751
Af- og nedskrivninger primo	18.362	20.631	16.939	19.291
Årets afskrivninger	1.785	1.555	1.354	1.242
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-886	-3.824	-582	-3.594
Af- og nedskrivninger ultimo	19.261	18.362	17.711	16.939
Indregnet værdi ultimo	5.753	6.543	4.385	4.812
Note 22 Andre aktiver				
Tilgodehavender renter	937	1.548	937	1.548
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	154	66	154	66
Forskellige debitorer	14.224	7.851	14.224	7.851
Øvrige aktiver	6.896	7.581	4.310	5.196
I alt	22.211	17.046	19.625	14.661

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
		2016	2015	2016	2015
Note 23	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker				
	Gæld til kreditinstitutter	60.379	57.379	60.379	57.379
	I alt	60.379	57.379	60.379	57.379
	Fordelt efter løbetid:				
	På anfordring	60.379	57.379	60.379	57.379
	I alt	60.379	57.379	60.379	57.379
Note 24	Indlån og anden gæld				
	På anfordring	1.752.557	1.522.436	1.752.557	1.522.436
	Med opsigelsesvarsel	171.106	212.938	85.929	128.787
	Tidsindsud	76.195	126.034	76.195	126.034
	Særlige indlånsformer	311.919	296.916	311.919	296.916
	I alt	2.311.777	2.158.324	2.226.600	2.074.173
	Fordelt efter løbetid:				
	På anfordring	1.752.557	1.522.436	1.752.557	1.522.436
	Til og med 3 måneder	86.693	86.686	82.769	85.454
	Over 3 måneder og til og med 1 år	128.227	190.628	119.951	181.243
	Over 1 år og til og med 5 år	117.813	139.701	49.235	72.363
	Over 5 år	226.487	218.873	222.088	212.677
	I alt	2.311.777	2.158.324	2.226.600	2.074.173
Note 25	Andre passiver				
	Forskellige kreditorer	19.663	13.893	12.476	10.828
	Skyldige renter	2.341	3.329	2.341	3.329
	Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	97	56	97	56
	Øvrige passiver	11.995	8.891	8.677	7.480
	I alt	34.096	26.169	23.591	21.693

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Banken	
	2016	2015	2016	2015
Note 26 Hensættelser til pensioner og lignende forpligtigelser				
Ydelsesbaserede pensionsordninger	7.202	5.761	7.202	5.761
Andre hensatte forpligtigelser	200	223	200	223
I alt	7.402	5.984	7.402	5.984
Ydelsesbaserede pensionsordninger				
Hensættelser primo	5.761	6.206	5.761	6.206
Udbetalte pensionsydelse	-484	-418	-484	-418
Renteomkostninger	96	109	96	109
Aktuarmæssige tab eller gevinster m.v.	1.829	-136	1.829	-136
I alt	7.202	5.761	7.202	5.761
Renteomkostninger indregnet i resultatopgørelsen	-96	-109	-96	-109
Aktuarmæssige tab eller gevinster indregnet i anden totalindkomst	-1.829	136	-1.829	136
I alt	-1.925	27	-1.925	27
Aktuarmæssige forudsætninger				
Diskonteringsrente	1,5%	1,8%	1,5%	1,8%
Inflationsrate	1,5%	1,8%	1,5%	1,8%

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 2016 af PFA.

	Koncern		Banken	
	2016	2015	2016	2015
Andre langtsigtede personaleydelse				
Hensættelse, primo	223	112	223	112
Årets hensættelse	-23	111	-23	111
Hensættelse, ultimo	200	223	200	223

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. Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Banken	
	2016	2015	2016	2015
Note 27 Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser				
Udskudt skat primo	10.044	8.292	-3.040	-3.048
Ændring i udskudt skat	-723	1.752	-240	8
Udskudt skat ultimo	9.321	10.044	-3.280	-3.040
Udskudt skat er indregnet således i balancen:				
Udskudt skatteaktiv	0	0	3.280	3.040
Udskudt skatteforpligtelse	9.321	10.044	0	0
I alt	9.321	10.044	3.280	3.040

Beløb i 1.000 kr.

Note 27 Udskudte skatteaktiver og - forpligtelser (fortsat)

	Udskudt skat primo	Indregnet i anden total- indkomst	Indregnet i resultat- opgørelse	Udskudt skat ultimo
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
Koncern 2015				
Materielle anlægsaktiver og leasingaktiver	11.698	0	1.453	13.151
Udlån	-1.939	0	192	-1.747
Øvrige	-1.467	32	75	-1.360
I alt	8.292	32	1.720	10.044
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
Banken 2015				
Materielle anlægsaktiver	-268	0	154	-114
Udlån	-1.562	0	-48	-1.610
Øvrige	-1.218	32	-130	-1.316
I alt	-3.048	32	-24	-3.040
	Koncern		Banken	
	2016	2015	2016	2015
Note 28 Hensættelser til tab på garantier				
Hensættelser primo	6.994	5.290	6.994	5.290
Hensættelser i perioden	3.463	3.245	3.463	3.245
Tilbageførsel af hensættelser, tidligere år	-1.638	-1.541	-1.638	-1.541
I alt	8.819	6.994	8.819	6.994

Beløb i 1.000 kr.

					Koncern		Banken		
					2016	2015	2016	2015	
Note 29	Efterstillede kapitalindskud								
	Nominelt	Udstedt	Forfald	Rentesats					
	Supplerende kapital								
	Fast rente 1)	40.000	25.05.2014	25.05.2024	8,13%	39.783	39.693	39.783	39.693
	Hybrid kernekapital								
	Fast rente 2)	15.000	26.06.2012	Uden forfald	8,75%	14.928	14.783	14.928	14.783
	Fast rente 2)	15.000	28.09.2012	Uden forfald	10,85%	14.984	14.963	14.984	14.963
	I alt					69.695	69.439	69.695	69.439
	Efterstillede kapitalindskud, som medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget					69.695	69.439	69.695	69.439

1) Kan indfries på kupondagen fra 2019.

2) Kan indfries på kupondagen fra 2017

Alle kapitalindskud er denomineret i DKK.

Alle bankens efterstillede kapitalindskud opfylder kravene i CRD IV og medregnes fuldt ud ved opgørelse af kapitalgrundlaget pr. 31. december 2016.

Note 30 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	
		2016	2015
	Antal aktier primo (stk.)	330.000	330.000
	Antal aktier ultimo (stk.)	330.000	330.000

Egne aktier

	Antal		Nom. værdi		% af aktiekapital	
	2016 Stk.	2015 Stk.	2016 kr.	2015 kr.	2016	2015
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
					2016 t.kr.	2015 t.kr.
Købesum, erhvervede aktier					0	0
Salgssum, afhændede aktier					0	0
Egne kapitalandele til børskurs udgør					1.117	940

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2016	2015	2016	2015
Note 31	Eventualforpligtelser og andre forpligtigende aftaler				
	Finansgarantier	402.252	303.901	402.252	303.901
	Tabsgarantier for realkreditlån	345.063	318.585	345.063	318.585
	Øvrige eventualforpligtigelser	57.392	53.358	57.392	53.358
	I alt	804.707	675.844	804.707	675.844

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

Huslejeforpligtigelser

Der er indgået huslejekontrakter vedrørende 3 filialer. Huslejen i uopsigelsesperioden udgør:

Inden for 1 år fra balancedagen	1.231	1.212	1.231	1.212
Mellem 1 og 5 år fra balancedagen	1.899	1.844	1.899	1.844
Over 5 år fra balancedagen	1.108	1.536	1.108	1.536
I alt	4.238	4.592	4.238	4.592

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. 90 mio. kr. pr. 31. december 2016.

Banken er til tider part i forskellige retssager og tvister. Sagerne vurderes løbende, og der foretages de nødvendige hensættelser i overensstemmelse med en vurdering af risikoen for tab. Der er ingen verserende retssager, som forventes at få indflydelse på koncernens økonomiske stilling.

Til sikkerhed for eventuel gæld i forbindelse med clearing er der overfor Danmarks Nationalbank afgivet sikkerhed i bankens handelsbeholdning af obligationer og aktier.

Moderselskab:

Nordfyns Bank hæfter solidarisk med det fællesregistrerede datterselskab for den samlede momsforpligtelse.

Nordfyns Bank indgår i en dansk sambeskatning med datterselskabet. Nordfyns Bank hæfter derfor ifølge selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Banken	
	2016	2015	2016	2015
Note 32 Kapitalforhold				
Egenkapital iflg. regnskab	341.655	312.434	341.655	312.434
Foreslået udbytte	-4.950	-4.950	-4.950	-4.950
Fradrag kapitalandele i finansielle enheder	-30.779	-18.336	-30.944	-18.434
Immaterielle aktiver	-545	-580	0	0
Udskudte skatteaktiver	0	0	-3.280	-3.040
Andre fradrag mm.	-905	-684	-905	-684
Egentlig kernekapital	304.476	287.884	301.576	285.326
Hybrid kernekapital	14.984	14.963	14.984	14.963
Fradrag kapitalandele i finansielle enheder	-10.260	-13.752	-10.315	-13.826
Kernekapital efter fradrag	309.200	289.095	306.245	286.463
Supplerende kapital	54.711	54.476	54.711	54.476
Fradrag kapitalandele i finansielle enheder	-10.260	-13.752	-10.315	-13.826
Kapitalgrundlag	353.651	329.819	350.641	327.113
Risikoeksponeringer:				
Kreditrisiko	1.798.556	1.573.813	1.796.826	1.573.134
Markedsrisiko	127.899	143.488	127.899	143.488
Operationel risiko	327.818	308.763	303.616	288.461
Risikoeksponeringer i alt	2.254.273	2.026.064	2.228.341	2.005.083
Egentlig kernekapitalprocent	13,5	14,2	13,5	14,2
Kernekapitalprocent	13,7	14,3	13,7	14,3
Kapitalprocent	15,7	16,3	15,7	16,3
Kapitalkrav fra søjle I (8 pct.)	180.342	162.085	178.267	160.407

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 risikorapport, 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 33 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 engagementer 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	
	2016	2015	2016	2015
Transaktioner med dattervirksomheder				
Bankens renteindtægter	-	-	7.868	6.942
Bankens renteudgifter	-	-	0	0
Administrationsvederlag	-	-	168	168
Udlån ultimo året	-	-	302.216	287.948
Transaktioner mellem Nordfyns Bank og dattervirksomhed er elimineret ved konsolidering.				
Transaktioner med associerede virksomheder				
Bankens renteindtægter	0	0	0	0
Bankens renteudgifter	0	3	0	3
Udlån	0	0	0	0
Gæld til associerede virksomheder	266	282	266	282
Transaktioner med ledelsen og deres nærtstående parter				
Direktionen og nærtstående parter				
Bankens renteindtægter	23	31	23	31
Bankens renteudgifter	0	0	0	0
Gebyrindtægter	1	0	1	0
Bankens tilgodehavende, trukket beløb	580	676	580	676
Bankens tilgodehavende, trækingsret	625	833	625	833
Bankens gæld	106	83	106	83
Garantistillelser	216	216	216	216
Bestyrelse og nærtstående parter				
Bankens renteindtægter	484	540	484	540
Bankens renteudgifter	2	5	2	5
Gebyrindtægter	28	45	28	45
Provisionsindtægter	43	67	43	67
Bankens tilgodehavende, trukket beløb	11.075	6.635	11.075	6.635
Bankens tilgodehavende, trækingsret	18.744	16.832	18.744	16.832
Bankens gæld	0	0	3.280	0
Garantistillelser	8.573	4.021	8.573	4.021

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 2016 i intervallet 3,5%-14,75% (3,9%-14,75% i 2015). Rentesatsen for lån til dattervirksomheder og associerede virksomheder ligger i 2016 i intervallet 1,9%-3,1% (2,5%-3,1% i 2015).

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

Beløb i 1.000 kr.

Note 34 Finansielle aktiver og forpligtelser

Obligationer til dagsværdi, aktier mv. og afledte finansielle instrumenter er i regnskabet målt til dagsværdi, således at indregnede værdier svarer til dagsværdier.

Udlån er i regnskabet målt til amortiseret kostpris. Forskellen til dagsværdier forudsættes at være modtagne gebyrer og provisioner, afholdte omkostninger ved udlånsforretninger samt den renteniveauafhængige kursregulering, som udregnes ved at sammenholde aktuelle markedsrenter med markedsrenter, da udlånene blev etableret. Ændringer i kreditkvaliteteten forudsættes at indgå i nedskrivninger på udlån for såvel regnskabsmæssige værdier som dagsværdier. Dagsværdien er opgjort i henhold til niveau 2 i dagsværdihierakiet.

Indlån og efterstillede kapitalindskud er i regnskabet målt til amortiseret kostpris. Forskellen til dagsværdi forudsættes at være den renteniveauafhængige kursregulering, som udregnes ved at sammenholde aktuelle markedsrenter med markedsrenter, da kapitalindskudene og indlånene blev etableret. Dagsværdien er opgjort i henhold til niveau 2 i dagsværdihierakiet.

Mellemværende med kreditinstitutter er i regnskabet målt til amortiseret kostpris. Forskellen til dagsværdier forudsættes at være den renteniveauafhængige kursregulering, som udregnes ved at sammenholde aktuelle markedsrenter med markedsrenter, da mellemværendet blev etableret. Ændringerne i kreditkvaliteten af tilgodehavender hos kreditinstitutter forudsættes at indgå i nedskrivninger på udlån og tilgodehavender. Ændringer i dagsværdi af gæld til kreditinstitutter er ikke påvirket af ændringer i Nordfyns Banks egen kreditværdighed.

	Koncern			
	Regnskabs- mæssig værdi 2016	Dagsværdi 2016	Regnskabs- mæssig værdi 2015	Dagsværdi 2015
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	71.975	71.975	270.331	270.331
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	379.054	379.054	197.802	197.802
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.689.075	1.696.137	1.513.484	1.520.801
Obligationer til dagsværdi	544.453	544.453	515.075	515.075
Aktier mv.	97.653	97.653	88.584	88.584
Afledte finansielle instrumenter	154	154	66	66
I alt	2.782.364	2.789.426	2.585.342	2.592.659
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	60.379	60.379	57.379	57.379
Indlån	2.311.777	2.313.200	2.158.324	2.160.903
Efterstillede kapitalindskud	69.695	69.696	69.439	68.916
Afledte finansielle instrumenter	97	97	56	56
I alt	2.441.948	2.443.372	2.285.198	2.287.254

Beløb i 1.000 kr.

Note 34 Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

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.

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 et ikke observerbart input.

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

Der er hverken i 2016 eller 2015 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 34 Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

Dagsværdihieraki for finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen

Koncern 2016				
	Noterede priser	Observerbare input	Ikke obser- verbare input	I alt - bogført værdi
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

Koncern 2015				
	Noterede priser	Observerbare input	Ikke obser- verbare input	I alt - bogført værdi
Obligationer til dagsværdi	511.757	3.318	0	515.075
Aktier mv.	5.544	0	83.040	88.584
Afledte finansielle instrumenter (netto)	0	0	10	10
I alt	517.301	3.318	83.050	603.669

	Observerbare input		Ikke observerbare input	
	2016	2015	2016	2015
Følsomhedsoplysninger				
Hvis den faktiske handelsværdi afviger +/- 10% i forhold til dagsværdien, udgør resultatpåvirkningen +/-	123	254	9.140	8.305

	2016	2015
Finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen baseret på ikke observerbare input		
Regnskabsmæssig værdi primo	83.050	79.325
Realiserede kursreguleringer i resultatopgørelsen	62	57
Urealiserede kursreguleringer i resultatopgørelsen	4.341	4.240
Afledte finansielle instrumenter	47	-27
Køb	4.723	2.398
Salg	-821	-2.943
Regnskabsmæssig værdi ultimo	91.402	83.050

Koncernens væsentligste investering i aktier placeret i niveau 3 omfatter aktier i DLR Kredit på 64 mio.kr. (2015: 56 mio. kr.), hvilket svarer til 66% (2015: 68%) af den samlede dagsværdi af finansielle instrumenter i niveau 3.

Beløb i 1.000 kr.

Note 34 Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

Klassifikation og afkast af finansielle aktiver og forpligtelser

Koncern 2016				
	Aktiver til amortiseret kostpris	Handels- beholdning	Aktiver til dagsværdi over resultat- opgørelsen	I alt
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
Afkast af finansielle aktiver og forpligtelser				
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
Gebyrer og provisionsindtægter	52.658	12.447	0	65.105
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	6.171	299	0	6.470
Netto rente og gebyrindtægter	143.857	15.155	2.610	161.622
Kursreguleringer	0	7.692	4.403	12.095
Andre driftsindtægter	8.609	0	0	8.609
Resultat før omkostninger	152.466	22.847	7.013	182.326

Beløb i 1.000 kr.

Note 34 Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

Klassifikation og afkast af finansielle aktiver og forpligtelser

Koncern 2015				
	Aktiver til amortiseret kostpris	Handels- beholdning	Aktiver til dagsværdi over resultat- opgørelsen	I alt
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	270.331	0	0	270.331
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	197.802	0	0	197.802
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.513.484	0	0	1.513.484
Obligationer til dagsværdi	0	515.075	0	515.075
Aktier mv.	0	5.544	83.040	88.584
Afledte finansielle instrumenter	0	0	66	66
Finansielle aktiver i alt	1.981.617	520.619	83.106	2.585.342
	Forpligtelser til amortiseret kostpris	Handels- beholdning	Forpligtelser til dagsværdi over resultat- opgørelsen	I alt
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	57.379	0	0	57.379
Indlån	2.158.324	0	0	2.158.324
Afledte finansielle instrumenter	0	0	56	56
Efterstillede kapitalindskud	69.439	0	0	69.439
Finansielle forpligtelser i alt	2.285.142	0	56	2.285.198
	Aktiver og forpligtelser til amortiseret kostpris	Handels- beholdning	Aktiver og forpligtelser til dagsværdi over resultat- opgørelsen	I alt
Afkast af finansielle aktiver og forpligtelser				
Renteindtægter	110.575	3.900	26	114.501
Renteudgifter	18.592	0	0	18.592
Netto renteindtægter	91.983	3.900	26	95.909
Udbytte af aktier mv.	0	1.351	1.772	3.123
Gebyrer og provisionsindtægter	47.976	14.076	0	62.052
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	6.894	590	0	7.484
Netto rente og gebyrindtægter	133.065	18.737	1.798	153.600
Kursreguleringer	0	356	4.297	4.653
Andre driftsindtægter	10.518	0	0	10.518
Resultat før omkostninger	143.583	19.093	6.095	168.771

Beløb i 1.000 kr.

Note 35 **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.

Der er i 2016 ikke foretaget væsentlige ændringer i forudsætninger, målsætninger, politikker og beregningsmetoder mv. i forhold til sidste år.

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, 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.

Kvartalsvis 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		Banken	
		2016	2015	2016	2015
Note 35	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	71.975	270.331	71.975	270.331
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	379.054	197.802	379.054	197.802
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.689.075	1.513.484	1.562.603	1.394.884
	Obligationer til dagsværdi	544.453	515.075	544.453	515.075
	Aktier mv.	97.653	88.584	97.653	88.584
	I alt	2.782.210	2.585.276	2.655.738	2.466.676
	Ikke balanceførte poster				
	Garantier og eventualforpligtigelser	804.707	675.844	804.707	675.844
	Uudnyttet kredittilsagn	533.222	551.686	533.222	551.686
	I alt	1.337.929	1.227.530	1.337.929	1.227.530
	Maksimal krediteksponering i alt	4.120.139	3.812.806	3.993.667	3.694.206

		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 2015		Banken 2015	
		Regnskabsmæssig værdi	Sikkerheder	Regnskabsmæssig værdi	Sikkerheder
	Udlån i restance der ikke er nedskrevet				
	0-30 dage	67.004	28.214	44.231	8.522
	31-60 dage	6.840	5.063	3.438	2.003
	61-90 dage	631	1	631	1
	over 90 dage	18.656	10.766	12.788	6.309
	I alt	93.131	44.044	61.088	16.835

		Koncern		Banken	
		2016	2015	2016	2015
	Årsag til nedskrivning på individuelt nedskrevne lån				
	Betydelige økonomiske vanskeligheder	93.879	70.422	93.879	70.422
	Kontraktbrud	19.695	25.925	6.056	12.748
	Lempelser i vilkår	18.606	20.752	18.606	20.752
	Sandsynlighed for konkurs	8.161	12.854	8.161	12.854
	I alt	140.341	129.953	126.702	116.776

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Banken	
	2016	2015	2016	2015
Note 35 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				
Normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)	496.175	333.947	496.175	333.947
Lidt forringet bonitet (bonitetskategori 2b)	662.674	618.121	662.674	618.121
Væsentlige svaghed eller OIV (bonitetskategori 2c og 1)	134.105	162.735	134.105	162.735
I alt	1.292.954	1.114.803	1.292.954	1.114.803
Erhverv				
Normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)	265.214	181.195	477.836	385.213
Lidt forringet bonitet (bonitetskategori 2b)	557.453	576.174	362.888	385.200
Væsentlige svaghed eller OIV (bonitetskategori 2c og 1)	307.394	267.258	181.043	146.646
I alt	1.130.061	1.024.627	1.021.767	917.059
Øvrige				
Normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)	2.047	1.521	2.047	1.521
Lidt forringet bonitet (bonitetskategori 2b)	995	0	995	0
I alt	3.042	1.521	3.042	1.521

Bonitetskategori 2a/3: udlån og garantidebitorer med normal/god bonitet.

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.

Eksposeringer fordelt på kundegrupper

Udlån, garantier og uudnyttet kredittilsagn i alt

Private	1.600.953	1.407.405	1.600.953	1.407.405
Erhverv	1.429.063	1.339.349	1.302.591	1.220.749
Øvrige	4.050	1.576	4.050	1.576
I alt	3.034.066	2.748.330	2.907.594	2.629.730

Heraf indregnet i balancen

Private	748.980	714.253	748.980	714.253
Erhverv	939.182	798.687	812.710	680.087
Øvrige	912	544	912	544
I alt	1.689.074	1.513.484	1.562.602	1.394.884

Sikkerheder og andre forhold der forbedrer kreditrisikoen

Private	307.507	282.332	307.507	282.332
Erhverv	697.285	603.239	334.440	254.534
Øvrige	2.815	1.320	2.815	1.320
I alt	1.007.607	886.891	644.762	538.186

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 35 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 2016 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 kernekapitalen.

	Koncern		Banken	
	2016	2015	2016	2015
Renterisiko i procent af kernekapital	1,0	1,6	0,9	1,5
Renterisiko (ændring af resultat før skat/egenkapital)	3.023	4.757	2.711	4.317
Renterisiko opdelt på valuta:				
DKK	3.025	4.762	2.713	4.322
USD	2	1	2	1
CHF	-4	-6	-4	-6
I alt	3.023	4.757	2.711	4.317

Beløb i 1.000 kr.

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

	Koncern			
	DKK	CHF	USD	I alt
Renterisiko opdelt på valuta og varighed 2016:				
Under 1 år	-317	-6	1	-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	3.028	-6	1	3.023
Renterisiko opdelt på valuta og varighed 2015:				
Under 1 år	-850	-6	1	-855
1 - 2 år	284	0	0	284
2 - 3,6 år	-992	0	0	-992
Over 3, 6 år	6.320	0	0	6.320
I alt	4.762	-6	1	4.757
Renterisiko opdelt på produkter:				
Aktiver				
Udlån	312	440		
Obligationer & fondsforretninger	5.438	7.536		
Passiver				
Indlån	-1.638	-1.458		
Efterstillede kapitalindskud	-1.089	-1.761		
I alt	3.023	4.757		

Beløb i 1.000 kr.

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

Aktierisiko

Størrelsen af bankens aktierisiko vurderes løbende. Banken har en mindre beholdning af børsnoterede aktier samt en beholdning af unoterede 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		Banken	
	2016	2015	2016	2015
Aktiebeholdning opdelt				
Børsnoterede aktier m.v.	6.308	5.544	6.308	5.544
Aktier i sektorejede selskaber	91.345	83.040	91.345	83.040
Aktiebeholdning i alt	97.653	88.584	97.653	88.584
Børsnoterede aktier mv. i procent af kernekapital	2,0	1,9	2,1	1,9
Følsomhed i forhold til aktierisiko				
Hvis den faktiske handelsværdi afviger +/- 10% i forhold til dagsværdien, udgør resultatpåvirkningen (efter skat) +/-	7.470	6.777	7.470	6.777

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		Banken	
	2016	2015	2016	2015
Valutaeksponering:				
Aktiver i fremmed valuta i alt	32.360	42.974	32.360	42.974
Heraf sikringsinstrumenter, aktiver	3.340	7.201	3.340	7.201
Passiver i fremmed valuta i alt	14.881	21.012	14.881	21.012
Heraf sikringsinstrumenter, passiver	1.899	9.785	1.899	9.785
Valutakursindikator 1	17.479	21.962	17.479	21.962
Valutakursindikator 1 i % af kernekapital efter fradrag	5,7	7,6	5,7	7,7
Valutakursindikator 2	208	274	208	274
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	7.896	8.224	7.896	8.224
USD	2.933	3.714	2.933	3.714
GBP	1.779	2.919	1.779	2.919
SEK	1.269	994	1.269	994
NOK	985	2.341	985	2.341
CHF	720	2.148	720	2.148
CAD	519	128	519	128
JPY	19	27	19	27
Øvrige valutaer	1.359	1.467	1.359	1.467

Beløb i 1.000 kr.

Note 35 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.

Der er i 2016 ikke foretaget væsentlige ændringer i forudsætninger, målsætninger, politikker m.v. i forhold til 2015.

Banken har en målsætning om, at likviditetsoverdækningen i henhold til likviditetskravet, opgjort efter reglerne i § 152 i lov om finansiel virksomhed, til enhver tid skal være mindst 50 procent. Likviditetsoverdækningen opgjort i henhold til lov om finansiel virksomhed § 152 udgør for koncernen pr. 31. december 2016 208%. Pr. 31. december 2015 udgjorde den tilsvarende likviditetsoverdækning 234%.

Banken styrer endvidere likviditeten efter likviditetsmålet Liquidity Coverage Ratio (LCR), der stiller krav til likviditetsbufferens størrelse og sammensætning i forhold til et stressscenarie på 30-dages sigt. LCR-kravet er indført i 4. kvartal 2015 og skal udgøre mindst 100%, når kravet er fuldt ud indfasat i år 2018. LCR er pr. 31. december 2016 opgjort til 950%. Pr. 31. december 2015 udgjorde LCR 625%.

Beløb i 1.000 kr.

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

Udvalgte balanceposter fordelt efter forventet forfaldstidspunkt

Koncern 2016						
Anfordring	Til og med 3 mdr.	3 mdr - 1 år	1-5 år	over 5 år	I alt	
Aktiver						
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	71.975	0	0	0	0	71.975
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	112.021	262.033	5.000	0	0	379.054
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	502.852	129.532	290.420	446.631	319.640	1.689.075
Obligationer til dagsværdi	0	18.026	65.131	367.240	94.056	544.453
Andre aktiver	21.120	1.091	0	0	0	22.211
Periodeafgrænsningsposter	0	2.549	0	0	0	2.549
I alt	707.968	413.231	360.551	813.871	413.696	2.709.317
Passiver						
Efterstillede kapitalindskud	0	0	0	0	69.695	69.695
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	60.379	0	0	0	0	60.379
Indlån og anden gæld	1.752.557	86.693	128.227	117.813	226.487	2.311.777
Andre passiver	21.620	12.476	0	0	0	34.096
Periodeafgrænsningsposter	0	370	0	0	0	370
I alt	1.834.556	99.539	128.227	117.813	296.182	2.476.317

Koncern 2015						
Anfordring	Til og med 3 mdr.	3 mdr - 1 år	1-5 år	over 5 år	I alt	
Aktiver						
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	270.331	0	0	0	0	270.331
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	112.787	80.015	5.000	0	0	197.802
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	504.338	47.458	200.966	444.123	316.599	1.513.484
Obligationer til dagsværdi	0	0	145.305	247.422	122.348	515.075
Andre aktiver	17.046	0	0	0	0	17.046
Periodeafgrænsningsposter	0	2.580	0	0	0	2.580
I alt	904.502	130.053	351.271	691.545	438.947	2.516.318
Passiver						
Efterstillede kapitalindskud	0	0	0	0	69.439	69.439
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	57.379	0	0	0	0	57.379
Indlån og anden gæld	1.528.679	80.443	190.628	139.701	218.873	2.158.324
Andre passiver	15.341	10.828	0	0	0	26.169
Periodeafgrænsningsposter	0	400	0	0	0	400
I alt	1.601.399	91.671	190.628	139.701	288.312	2.311.711

Beløb ovenfor er ekskl. renter.

Beløb i 1.000 kr.

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

Udvalgte balanceposter fordelt efter forventet forfaldstidspunkt

Banken 2016						
Anfordring	Til og med 3 mdr.	3 mdr - 1 år	1-5 år	over 5 år	I alt	
Aktiver						
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	71.975	0	0	0	0	71.975
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	112.021	262.033	5.000	0	0	379.054
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	502.852	120.845	267.909	397.665	273.332	1.562.603
Obligationer til dagsværdi	0	18.026	65.131	367.240	94.056	544.453
Andre aktiver	18.534	1.091	0	0	0	19.625
Periodeafgrænsningsposter	0	2.549	0	0	0	2.549
I alt	705.382	404.544	338.040	764.905	367.388	2.580.259
Passiver						
Efterstillede kapitalindskud	0	0	0	0	69.695	69.695
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	60.379	0	0	0	0	60.379
Indlån og anden gæld	1.752.557	82.769	119.951	49.235	222.088	2.226.600
Andre passiver	11.115	12.476	0	0	0	23.591
Periodeafgrænsningsposter	0	370	0	0	0	370
I alt	1.824.051	95.615	119.951	49.235	291.783	2.380.635

Banken 2015						
Anfordring	Til og med 3 mdr.	3 mdr - 1 år	1-5 år	over 5 år	I alt	
Aktiver						
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	270.331	0	0	0	0	270.331
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	112.787	80.015	5.000	0	0	197.802
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	504.338	44.027	169.142	403.407	273.970	1.394.884
Obligationer til dagsværdi	0	0	145.305	247.422	122.348	515.075
Andre aktiver	13.047	1.614	0	0	0	14.661
Periodeafgrænsningsposter	0	2.580	0	0	0	2.580
I alt	900.503	128.236	319.447	650.829	396.318	2.395.333
Passiver						
Efterstillede kapitalindskud	0	0	0	0	69.439	69.439
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	57.379	0	0	0	0	57.379
Indlån og anden gæld	1.528.679	79.211	181.243	72.363	212.677	2.074.173
Andre passiver	10.865	10.828	0	0	0	21.693
Periodeafgrænsningsposter	0	400	0	0	0	400
I alt	1.596.923	90.439	181.243	72.363	282.116	2.223.084

Beløb ovenfor er ekskl. renter.

Beløb i 1.000 kr.

Note 35 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 36 Udlån og garantidebitorer fordelt på brancher

	Koncern				Banken			
	2016	pct	2015	pct	2016	pct	2015	pct
Offentlige myndigheder	3.042	0,1	1.591	0,1	3.042	0,1	1.591	0,1
Erhverv								
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	124.752	4,8	132.807	5,8	69.844	2,8	69.818	3,2
Industri og råstofudvinding	100.646	3,9	91.483	4,0	58.058	2,4	48.632	2,2
Energiforsyning	7.016	0,3	10.140	0,4	7.016	0,3	10.140	0,5
Bygge og anlæg	162.216	6,3	160.989	7,1	116.115	4,7	106.112	4,9
Handel	144.412	5,6	129.566	5,7	120.152	4,9	106.362	4,9
Transport, hoteller og restauranter	242.191	9,4	217.174	9,5	29.922	1,2	32.618	1,5
Information og kommunikation	5.928	0,2	5.763	0,3	5.849	0,2	5.701	0,3
Finansiering og forsikring	61.137	2,4	52.631	2,3	351.252	14,3	332.306	15,4
Fast ejendom	217.750	8,4	147.095	6,4	217.750	8,9	147.095	6,8
Øvrige erhverv	152.302	5,9	145.087	6,3	113.460	4,6	113.206	5,2
Erhverv i alt	1.218.350	47,2	1.092.735	47,8	1.089.418	44,3	971.990	44,9
Private	1.363.397	52,7	1.188.211	52,1	1.363.397	55,6	1.188.211	55,0
I alt	2.584.789	100,0	2.282.537	100,0	2.455.857	100,0	2.161.792	100,0

Beløb i 1.000 kr.

Note 37 Afledte finansielle instrumenter

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								
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	0	154	-97	57	57	0	0	0

Markedsværdien indgår i balancen med følgende beløb:

Andre aktiver	154
Andre passiver	97

Koncern 2015

	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	-1	-1	-1	0	0	0
Terminer/futures, salg	0	0	0	0	0	0	0	0
		0	-1	-1	-1	0	0	0
Rentekontrakter								
Terminer/futures, køb	3	22	0	22	22	0	0	0
Terminer/futures, salg	3	0	-15	-15	-15	0	0	0
Spot, køb	3.743	26	0	26	26	0	0	0
Spot, salg	3.743	0	-23	-23	-23	0	0	0
		48	-38	10	10	0	0	0
Aktiekontrakter								
Aktieforretninger, køb	298	9	-8	1	1	0	0	0
Aktieforretninger, salg	229	9	-9	0	0	0	0	0
		18	-17	1	1	0	0	0
I alt	0	66	-56	10	10	0	0	0

Markedsværdien indgår i balancen med følgende beløb:

Andre aktiver	66
Andre passiver	56

Beløb i 1.000 kr.

Note 37 Afledte finansielle instrumenter (fortsat)

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

Banken 2015

	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	-1	-1	-1	0	0	0
Terminer/futures, salg	0	0	0	0	0	0	0	0
		0	-1	-1	-1	0	0	0
Rentekontrakter								
Terminer/futures, køb	3	22	0	22	22	0	0	0
Terminer/futures, salg	3	0	-15	-15	-15	0	0	0
Spot, køb	3.743	26	0	26	26	0	0	0
Spot, salg	3.743	0	-23	-23	-23	0	0	0
		48	-38	10	10	0	0	0
Aktiekontrakter								
Aktieforretninger, køb	228	9	-8	1	1	0	0	0
Aktieforretninger, salg	229	9	-9	0	0	0	0	0
		18	-17	1	1	0	0	0
I alt		66	-56	10	10	0	0	0

Markedsværdien indgår i balancen med følgende beløb:

Andre aktiver	66
Andre passiver	56

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 Segmentoplysninger for koncernen

Koncernen er organiseret i forretningsområderne bankforretninger og leasing. De rapporterede 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 2016	Bank forretninger	Leasing	Øvrige	Koncernen
Netto renteindtægter	86.198	14.033	0	100.231
Netto gebyrindtægter m.v.	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
Indlån	2.226.600	85.177	0	2.311.777
Udlån	1.562.603	428.688	-302.216	1.689.075
Kapitalandele i associerede tilknyttede virksomheder	307	0	0	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	2.396.856	412.435	-307.432	2.501.859
Tilgang immaterielle og materielle aktiver	2.059	217	0	2.276
Antal medarbejdere	93	10	0	103

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 Segmentoplysninger for koncernen (fortsat)

Forretningssegmenter 2015

	Bank forretninger	Leasing	Øvrige	Koncernen
Netto renteindtægter	82.369	13.540	0	95.909
Netto gebyrindtægter	63.226	-5.367	-168	57.691
Kursregulering	4.653	0	0	4.653
Øvrige indtægter	0	10.518	0	10.518
Bruttoindtjening	150.248	18.691	-168	168.771
Omkostninger	102.349	9.968	-168	112.149
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	2.895	641	0	3.536
Andre driftsomkostninger	4.227	0	0	4.227
Nedskrivninger på udlån	12.094	-258	0	11.836
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	6.973	0	-6.973	0
Resultat før skat	35.656	8.340	-6.973	37.023
				0
Indlån	2.074.173	84.151	0	2.158.324
Udlån	1.394.884	406.548	-287.948	1.513.484
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	296	0	0	296
Garantier	682.838	0	0	682.838
Obligationer og aktier	603.659	0	0	603.659
Aktiver i alt	2.548.496	415.986	-317.315	2.647.167
Forpligtelser i alt	2.236.062	389.304	-290.633	2.334.733
Tilgang immaterielle og materielle aktiver	3.149	2.090	0	5.239
Antal medarbejdere	92	11	0	103

Beløb i 1.000 kr.

Note 39 Femårsoversigt, hoved og nøgletal	Koncern				
	2016	2015	2014	2013	2012
Resultatopgørelsen					
Netto rente- og gebyrindtægter	161.622	153.600	155.020	148.601	146.207
Kursreguleringer	12.095	4.653	9.942	4.917	7.473
Udgifter til personale og administration	120.177	112.149	108.067	96.469	93.994
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	12.129	11.836	20.984	27.477	21.505
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	11	0	-2	-1	-2
Årets resultat	35.576	29.681	27.499	22.583	29.389
Balance					
Udlån	1.689.075	1.513.484	1.444.410	1.460.946	1.424.048
Egenkapital	341.655	312.434	287.578	264.338	245.249
Aktiver i alt	2.843.514	2.647.167	2.498.020	2.435.104	2.433.189
Nøgletal					
Kapitalprocent	15,7	16,3	15,3	14,5	14,5
Kernekapitalprocent	13,7	14,3	13,6	14,8	14,4
Egenkapitalforrentning før skat	13,8	12,3	12,3	11,7	17,3
Egenkapitalforrentning efter skat	10,9	9,9	10,0	8,9	13,4
Indtjening pr. omkostningskrone	1,3	1,3	1,3	1,2	1,3
Renterisiko	1,0	1,6	-0,9	-1,2	-0,8
Valutaposition	5,7	7,6	8,7	3,2	5,0
Valutarisiko	0,1	0,1	0,1	0,0	0,1
Udlån i forhold til indlån	73,1	70,1	70,8	74,4	71,6
Udlån i forhold til egenkapital	4,9	4,8	5,0	5,5	5,8
Årets udlånsvækst	11,6	4,8	-1,1	2,6	1,2
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	208,3	234,0	234,3	220,5	232,6
Summen af store eksponeringer	17,0	18,7	0,0	10,0	0,0
Årets nedskrivningsprocent	0,5	0,5	1,0	1,4	1,1
Akk. nedskrivningsprocent	3,5	4,1	4,3	3,8	3,0
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	1,3	1,1	1,1	0,9	1,2

Beløb i 1.000 kr.

	Banken				
	2016	2015	2014	2013	2012
Note 39 Femårsoversigt, hoved og nøgletal (fortsat)					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	151.430	145.595	143.348	138.139	135.828
Kursreguleringer	12.095	4.653	9.942	4.918	7.473
Udgifter til personale og administration	109.801	102.349	99.289	89.495	87.786
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	11.564	12.094	22.692	26.101	20.015
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	5.655	6.973	7.469	7.575	6.847
Årets resultat	35.576	29.681	27.499	22.583	29.389
Balance					
Udlån	1.562.603	1.394.884	1.343.885	1.370.481	1.355.833
Egenkapital	341.655	312.434	287.578	264.338	245.249
Aktiver i alt	2.738.511	2.548.496	2.422.746	2.365.072	2.383.662
Nøgletal					
Kapitalprocent	15,7	16,3	16,1	15,2	15,0
Kernekapitalprocent	13,7	14,3	14,3	15,5	15,0
Egenkapitalforrentning før skat	13,3	11,9	11,7	11,2	17,0
Egenkapitalforrentning efter skat	10,9	9,9	10,0	8,9	13,4
Indtjening pr. omkostningskrone	1,3	1,3	1,3	1,2	1,3
Renterisiko	0,9	1,5	-1,3	-1,3	-1,4
Valutaposition	5,7	7,7	8,8	3,2	5,0
Valutarisiko	0,1	0,0	0,1	0,0	0,1
Udlån i forhold til indlån	73,8	71,3	72,2	75,6	72,1
Udlån i forhold til egenkapital	4,6	4,5	4,7	5,2	5,5
Årets udlånsvækst	12,0	3,8	-1,9	1,1	-0,1
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	218,7	245,6	243,8	229,4	238,9
Summen af store eksponeringer	17,1	18,8	0,0	10,1	0,0
Årets nedskrivningsprocent	0,5	0,6	1,1	1,4	1,0
Akk. nedskrivningsprocent	3,6	4,2	4,4	3,8	2,8
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	1,3	1,2	1,1	1,0	1,2
Årets resultat pr. aktie	108	90	84	69	103
Indre værdi pr. aktie	1.040	951	875	805	752
Udbytte pr. aktie	15	15	15	10	10
Børskurs/årets resultat pr. aktie	7,2	7,3	7,6	7,4	3,6
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,8	0,7	0,7	0,6	0,5

Nøgletal er beregnet og opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav.

Note 40 Godkendelse af årsrapport til offentliggørelse

Bestyrelsen har på bestyrelsesmødet den 21. februar 2017 godkendt nærværende årsrapport til offentliggørelse. Årsrapporten forelægges Aktieselskabet Nordfyns Banks aktionærer til godkendelse på den ordinære generalforsamling den 22. marts 2017.

LEDELSENS PÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2016 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 finansiell 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 2016 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016.

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 21. februar 2017

DIREKTIONEN

Holger Bruun
Adm. direktør

Bogense, den 21. februar 2017

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 A/S Nordfyns Bank for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

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 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.

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 2016. 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 garantier	Forholdet er behandlet således i revisionen
<p>Udlån og garantier udgør 2.494 mio.kr. pr. 31. december 2016, og der er foretaget nedskrivninger herpå med 91 mio.kr. pr. 31. december 2016. Fastlæggelsen af forudsætninger for målingen af nedskrivninger er forbundet med høj grad af subjektivitet, idet den i stor udstrækning er baseret på ledelsens skøn. Som følge af væsentligheden af disse skøn og størrelsen af udlån og garantier i koncernen og selskabet er revisionen af nedskrivninger på udlån og garantier et centralt forhold ved revisionen. Ændringer i forudsætninger og den anvendte metodik kan have stor indvirkning på målingen af nedskrivninger på udlån og garantier.</p> <p>Princippet for opgørelse af nedskrivningsbehovet er beskrevet i anvendt regnskabspraksis, og ledelsen har nærmere beskrevet håndteringen af kreditrisici samt vurdering af nedskrivningsbehovet i note 35 i koncernregnskabet.</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 beregningen af nedskrivningsbehovet på værdiforringede udlån • Ledelsesmæssige skøn. 	<p>Vores revision har omfattet en gennemgang af virksomhedens forretningsgange for nedskrivninger på udlån og garantier, test af relevante kontroller og analyse af udviklingen i kreditkvaliteten på udlån mv., herunder størrelsen af nedskrivningerne.</p> <p>Vores revisionshandling har desuden omfattet:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Stikprøvevis test af eksponeringer for at sikre, at der sker rettidig identifikation af værdiforringelse af udlån og garantier, herunder at der foretages tilfredsstillende nedskrivning • Udfordring af de anvendte metoder ud fra vores branchekendskab og erfaring med sektoren • Vurdering af væsentlige ændringer i forudsætningerne i forhold til branchestandarder og historiske data • Indsamling af revisionsbevis for ledelsesmæssige skøn med særlig fokus på konsistens i metoden og objektivitet hos ledelsen.

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 væsentlig 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 finansiell 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 finansiell 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 danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber samt for at udarbejde et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiell 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 selskabets 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 selskabet, 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 brugerne 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 selskabets 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 selskabets 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 selskabet 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 blandt andet 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.

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 21. februar 2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Anders Oldau Gjelstrup
statsautoriseret revisor

Jakob Lindberg
statsautoriseret revisor

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 Dollerup 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 Mægaard, Bogense
Arkitekt Andreas Malmberg, Odense
Direktør Jens Mogensen, Veflinge
Automobilforhandler Allan Nielsen, Bogense
Direktør Per Poulsen, Brenderup
Selvstændig Annika Nydal, Skamby
Direktør Jimmy Rasmussen, Otterup
Entreprenør Lars Rasmussen, Bogense
Direktør Peter Rønnehave, Nr. Aaby
Registreret revisor Charlotte Schmidt, Odense
Advokat Jens Erik Steinfeldt, Bogense
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 : 28.875 kr.
Næstformand : 14.375 kr.
Menigt medlem : 9.625 kr.

Selskabsmeddelelser 2016

Nr. 09-2016 : Finanskalender 2016
Nr. 08-2016 : Periodemeddelelse 1. - 3. kvartal 2016
Nr. 07-2016 : Halvårsrapport 2016
Nr. 06-2016 : Periodemeddelelse 1. kvartal 2016
Nr. 05-2016 : Konstituering
Nr. 04-2015 : Forløb af generalforsamling
Nr. 03-2016 : Meddelelse om fuldmagter
Nr. 02-2016 : Årsrapport 2015
Nr. 01-2016 : Indkaldelse til generalforsamling

Finanskalender 2017

21. februar 2017 : Årsrapport 2016
22. marts 2017 : Generalforsamling
27. april 2017 : Periodemeddelelse 1. kvartal 2017
24. august 2017 : Halvårsrapport 2017
26. oktober 2017 : Periodemeddelelse 1. - 3. kvartal 2017

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	Langegade 7	5300 Kerteminde	59 48 94 60
Middelfart	Østergade 40	5500 Middelfart	59 48 95 70
Otterup	Jernbanegade 22	5450 Otterup	59 48 94 20
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