

Årsrapport 2019

INDHOLDSFORTEGNELSE

Side 3	Koncernens hoved- og nøgletal
Side 4	Ledelsesberetning
Side 12	Resultat- og totalindkomstopgørelse
Side 13	Balance
Side 15	Egenkapitalopgørelse
Side 17	Pengestrømsopgørelse
Side 18	Noter
Side 75	Ledelsens påtegning
Side 76	Revisionspåtegning
Side 80	Selskabsoplysninger
Side 80	Repræsentantskabet
Side 80	Selskabsmeddelelser 2019
Side 80	Finanskalender 2020
Side 81	Koncernoversigt
Side 81	Filialoversigt

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL

RESULTATOPGØRELSE (1.000 kr.)	2019	2018	INDEX
Netto rente- og gebyrindtægter	181.156	168.668	107
Andre driftsindtægter	9.893	13.280	74
Udgifter til personale og administration	137.209	140.004	98
Andre driftsudgifter	229	15	1527
Afskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	7.039	4.938	143
Basisindtjening *	46.572	36.991	126
Kursreguleringer	16.663	19.497	85
Nedskrivninger på udlån m.v.	10.773	15.841	68
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	12	12	100
Resultat før skat	52.474	40.659	129
Skat	9.927	4.983	199
Årets resultat	42.547	35.676	119
BALANCEPOSTER OG GARANTIER			
Indlån (excl. indlån i puljer)	2.759.094	2.674.286	103
Udlån	1.647.959	1.668.264	99
Aktiver	4.106.538	3.742.447	110
Egenkapital	448.802	406.107	111
Garantier	1.109.539	919.716	121
UDVALGTE NØGLETAL **			
Kapitalprocent	16,6	15,7	106
Egenkapitalforrentning før skat	12,3	10,2	121
Årets resultat pr. aktie	129	109	118
Aktiens indre værdi	1.366	1.236	111
Aktiens børskurs ultimo året	615	745	83

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

** : Nøgletalsdefinitioner fremgår af side 71.

År 2019 i hovedtræk

Nordfyns Bank koncernen opnåede et resultat før skat på 52,5 mio. kr. Efter skat blev resultatet på 42,6 mio. kr. Basisindtjeningen, opgjort som resultat før kursreguleringer, nedskrivninger og skat, blev på 46,6 mio. kr. Resultatet er i overensstemmelse med de senest udmeldte forventninger om et resultat før skat i niveauet 50-55 mio. kr.

2019 blev et år, hvor renteniveauet ramte nye lavpunkter. Renteesituationen har haft både positive og negative indvirkninger på koncernens regnskab. Aktiviteten på boligmarkedet har i 2019 oversteget alle forventninger, hvilket i overvejende grad kan henføres til de gunstige finansieringsforhold. Den almindelige omsættelighed på ejendomsmarkedet har også været relativ høj, hvilket også har været tilfældet for nybyggeri. Den helt store aktivitet hen over sommer og efterår har dog været boligejernes appetit på at konvertere deres bestående realkreditlån.

Det fortsat faldende renteniveau har medført en stigning i betaling af renter på både indeståender i Danmarks Nationalbank og obligationsbeholdningen. Situationen har forårsaget, at Nordfyns Bank i 2019 har indført negativ rentetilskrivning inden for udvalgte kundesegmenter.

Efterspørgslen på udlån har været moderat i 2019. Det kan fortsat henføres til god likviditet hos koncernens erhvervs-kunder ligesom mange privatkunder har valgt at benytte den gunstige rentesituation på realkreditlån til at omlægge dele af deres banklån til realkreditlån.

Handel med værdipapirer har i 2019 været præget af en højere omsætning på realkreditobligationer sammenlignet med 2018, ligesom flere har valgt at investere pensionsopsparinger mere aktivt henset til den fremtidige renteutvikling.

Samlet set har koncernens gebyr- og provisionsindtægter og andre indtægter udviklet sig positivt i 2019, hvilket primært skyldes et højt aktivitetsniveau på bolig- og investeringsområdet.

Koncernens omkostninger har i 2019 som udgangspunkt udviklet sig som forventet. Der har været afholdt engangsomkostninger i forbindelse med etablering af koncernens nye hovedkontor, ligesom de løbende omkostninger hertil indgår i koncernens regnskab fra og med 1. juli 2019.

Koncernens nedskrivninger på udlån udgør i 2019 10,8 mio. kr.

Solvens

Nordfyns Bank koncernen har en kapitalprocent ved årsskiftet på 16,6%. Koncernens individuelle solvensbehov er pr. ultimo 2019 opgjort til 9,8%.

Resultatdisponering

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der ikke udbetales udbytte for regnskabsåret 2019. Baggrunden for bestyrelsens indstilling kan henføres til de stigende krav til kapitalisering i sektoren. Der henvises i øvrigt til bankens udbyttepolitik, der fremgår af side 6.

Forventninger til 2020

For 2020 forventes der fortsat en moderat positiv samfundsøkonomisk udvikling.

Koncernen forventer en let stigende efterspørgsel efter udlån, og sammen med negative indlånsrenter på udvalgte kundesegmenter betyder det en marginal stigning i netto renteindtægterne.

Det høje aktivitetsniveau på bolig- og investeringsområdet i 2019 vil være svært at fastholde, og indtjeningen fra disse områder forventes at være faldende. Indtjeningen på andre forretningsområder vil være i vækst. Forventningerne bygger på en fortsat udbygning af samarbejdet med koncernens bestående kunder og tilgang af nye kunder.

Kursreguleringerne i 2020 forventes ikke at være på samme niveau som i 2019, hvor koncernen realiserede en kursgevinst ved salg af en andel af aktiebeholdningen i Sparinvest Holdings SE.

Der forventes en stigning i koncernens samlede driftsudgifter mv., selvom der vil være fokus på at reducere omkostningerne bl.a. ved en effektivisering af processer ved større it-udnyttelse.

Nedskrivningerne for 2020 forventes at være på et lavere niveau.

På baggrund af ovenstående forventer koncernen i 2020 at opnå et resultat før skat i niveauet 30 - 40 mio. kr.

Forventningerne er forbundet med usikkerhed og afhænger blandt andet af udviklingen i nedskrivninger og kursreguleringer.

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

Hovedaktiviteter

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

Udvikling i 4. kvartal 2019

Resultatet før skat for 4. kvartal 2019 blev et overskud på 7,0 mio. kr. Resultatet er lavere end de tidligere kvartaler, men i overensstemmelse med forventningerne. Netto rente- og gebyrindtægterne udgør 46,2 mio. kr. Gebyrindtægterne er præget af et højt aktivitetsniveau på investeringsområdet. I 4. kvartal 2019 har der været afholdt engangsomkostninger i forbindelse med etablering af koncernens nye hovedkontor, og udgifterne til personale og administration udgør 36,6 mio. kr. Nedskrivningerne for 4. kvartal 2019 udgør i alt 5,0 mio. kr., hvilket primært kan henføres til nedskrivninger for eksponeringer i stadie 1 og 2.

Resultatopgørelsen

Netto rente- og gebyrindtægter

Koncernens indtjening har udvist en fremgang på såvel netto renteindtægterne som på gebyrer og provisionsindtægter.

Koncernens netto renteindtægter har udviklet sig positivt med 0,6 mio. kr. og udgør i alt 95,8 mio. kr. mod 95,2 mio. kr. i 2018. En stigning på 0,7%.

Som beskrevet tidligere har i særdeleshed aktiviteter på bolig- og investeringsområdet medført fremgang i koncernens indtægter. Netto gebyrer og provisionsindtægter, udbytter og andre driftsindtægter er steget med 8,5 mio. kr. til 95,2 mio. kr. En stigning på 9,7%. Stigningen er meget tilfredsstillende.

De samlede nettorente- og gebyrindtægter og andre driftsindtægter udgør 191,0 mio. kr. En stigning på 5,0%.

Driftsudgifter m.v.

Koncernens udgifter til personale og administration falder med 2,8 mio. kr. til 137,2 mio. kr. Udgifterne til personale er øget med 2,4 mio. kr. til 85,2 mio. kr., hvilket er som forventet. Udgifterne til administration er faldet med 5,2 mio. kr. og udgør 52,0 mio. kr. I 2018 havde koncernen større éngangsomkostninger på IT-området. I 2019 har der været afholdt éngangsomkostninger i forbindelse med etablering af koncernens nye hovedkontor. Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver stiger fra 4,9 mio. kr. til 7,0 mio. kr.

Kursreguleringer

Koncernen har i 2019 haft positive kursreguleringer på i alt 16,7 mio. kr. Det tilsvarende tal var i 2018 på 19,5 mio. kr. I 2018 var kursreguleringerne påvirket af salg af ejerandele i Value Invest Asset Management S.A. I 2019 er der realiseret et salg af ejerandele i Sparinvest Holdings SE. Salget har medført en kursgevinst på 3,4 mio. kr.

Nedskrivninger på udlån m.v.

Nedskrivninger på udlån udgør 10,8 mio. kr. mod 15,8 mio. kr. for den tilsvarende periode af 2018.

Nedskrivninger og hensættelser til tab for kreditforringede eksponeringer (stadie 3) udgør i alt 3,2 mio. kr., hvilket er en kombination af nye nedskrivninger på kunder, som er blevet kreditforringede i årets løb samt tilbageførte nedskrivninger på kunder, hvis økonomiske forhold er forbedret i årets løb.

Nedskrivningskontoen for eksponeringer i stadie 1 og 2 er forøget med 6,7 mio. kr. Dette er primært en følge af, at input til nedskrivningsmodellen for stadie 1 og 2 er revurderet. Én af de parametre, som er justeret, er sandsynligheden for tab (PD). Endvidere har en justering af makrofaktorerne for de fremtidige prognoser medført en stigning i det forventede kredittab.

Resultat af tilknyttede virksomheder

Bankens datterselskab, Nordfyns Finans, har i 2019 opnået et resultat efter skat på 3,5 mio. kr. mod 5,9 mio. kr. i 2018.

Årets resultat

Sammenfattende betyder ovennævnte, at koncernen i 2019 realiserer et resultat før skat på 52,5 mio. kr. og et resultat efter skat på 42,6 mio. kr.

Balancen

Koncernens samlede aktiver udgør ved årets afslutning 4,1 mia. kr.

Indlån

De samlede indlån, excl. indlån i puljer, udgør 2,8 mia. kr., hvilket er en stigning på 3,2% i forhold til 2018. Stigningen kan primært henføres til en generel større opsparingslyst blandt koncernens kunder sammenholdt med tilgang af nye kunder.

Indlån i puljeordninger er i 2019 steget fra 507,1 mio. kr. til 652,6 mio. kr.

Udlån

De samlede udlån udgør 1,6 mia. kr., hvilket er et fald på 1,2%.

Værdipapirbeholdning

Koncernens værdipapirbeholdning udgør 789,9 mio. kr. i form af obligationer og aktier. Hovedparten af værdipapirbeholdningen, 652,0 mio. kr., er placeret i obligationer.

Likviditet

Liquidity Coverage Ratio (LCR) stiller krav til likviditetsbufferens størrelse og sammensætning i forhold til et stressscenarie på 30-dages sigt. LCR skal udgøre mindst 100%. Koncernen har pr. 31. december 2019 opgjort LCR til 670%.

Koncernen har et komfortabelt indlånsoverskud. Indlånene vurderes som ret stabile, idet det primært kommer fra bankens faste kunder.

Ledelsen vurderer, at koncernen også vil have et stærkt likviditetsbeholdning gennem hele 2020.

Kapitalforhold

Egenkapital

Egenkapitalen udgør 448,8 mio. kr. ved udgangen af 2019 og er således forøget med 42,7 mio. kr., svarende til årets totalindkomst.

Kapitalgrundlag m.v.

Koncernens kapitalforhold er reguleret via lovgivning, som stiller krav om, at koncernen skal have et tilstrækkeligt kapitalgrundlag i forhold til de samlede risikoeksponeringer.

Koncernens kapitalgrundlag er ved udgangen af 2019 opgjort til 421,6 mio. kr. mod 374,8 mio. kr. ved udgangen af 2018. Koncernens kapitalgrundlag er forøget med 42,7 mio. kr. ved konsolidering. Fradraget for kapitalandele i finansielle enheder er steget med 10,5 mio. kr., som reducerer kapitalgrundlaget med samme beløb.

Koncernens kapitalforhold er endvidere styrket ved, at koncernen i 2019 udstedte kapitalbeviser for 55,0 mio. kr. med status som supplerende kapital (Tier 2). Dette ansvarlige lån er fuldt ud medregnet ved opgørelsen af kapitalgrundlaget pr. 31. december 2019. Samtidigt har koncernen indfriet et ansvarligt lån på 40 mio. kr., som ikke længere kunne medregnes fuldt ud ved opgørelsen af kapitalgrundlaget. For yderligere information om koncernens efterstillede kapitalindskud henvises til note 32.

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 opgørelsen af den samlede risikoeksponering. Koncernens samlede risikoeksponering er ved udgangen af 2019 opgjort til 2.539,1 mio. kr. mod 2.387,9 mio. kr. ved udgangen af 2018.

Koncernens kapitalprocent udgør 16,6% mod 15,7% ved udgangen af 2018.

Det individuelle solvensbehov er fastsat til 9,8%, hvilket medfører en solvensmæssig overdækning på 6,8 procentpoint svarende til 172,4 mio. kr. For en detaljeret beskrivelse af solvensbehovet henvises til Risikorapport offentliggjort på hjemmesiden: <http://noba.dk/risikorapport>.

Det kombinerede bufferkrav udgør 3,5% bestående af kapitalbevaringsbufferen på 2,5% og den nugældende kontracykliske buffer på 1,0%. Det medfører, at koncernens kapitaloverdækning i forhold til det opgjorte solvensbehov med tillæg af bufferkrav udgør 3,3 procentpoint svarende til 83,5 mio. kr.

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

Nedskrivningsegne passiver

Alle danske pengeinstitutter er pålagt et NEP-krav, som er et krav til, at visse passiver kan gældkonverteres til aktiekapital / ball-in, som skal indføres frem til 1. januar 2023. Det samlede NEP-krav består af solvensbehov, det kombinerede bufferkrav samt et NEP-tillæg.

NEP-kravet fastsættes én gang årlig af Finanstilsynet. NEP-tillægget for 2019 er for koncernen fastsat til 4,3% af de risikovægtede eksponeringer, svarende til NEP-tillægget i 2019 skal indføres med 0,4% af de risikovægtede eksponeringer.

Nordfyns Bank har i 2019 udstedt et senior non-preferred obligationslån på 10 mio. kr. til opfyldelse af det indfasede NEP-tillæg.

Koncernens samlede NEP-krav og overdækning pr. 31. december 2019 fremgår af nedenstående tabel:

	31-12-2019
Solvensbehov	9,8
NEP-tillæg	0,4
Kapitalbevaringsbuffer	2,5
Kontracyklisk buffer	1,0
Kapitalkrav	13,7
Faktisk kapitalprocent	16,6
Kapital til opfyldelse af NEP-tillæg	0,4
Kapitaloverdækning efter buffer	3,3

Fremtidig kapitalplan og kapitalmålsætning

Nordfyns Bank ønsker overordnet, at koncernen har tilstrækkelig kapital til at dække fremtidig vækst samt opfylde de øgede kapitalkrav. Det er koncernens målsætning, at den kapitalmæssige overdækning i forhold til det enhver tid opgjorte kapitalkrav, som minimum skal udgøre 3 procentpoint. Kapitalkravet opgøres som det opgjorte solvensbehov tillagt kapitalbevaringsbufferen, den kontracykliske buffer samt NEP-tillægget.

NEP-tillægget for Nordfyns Bank koncernen gældende fra 1. januar 2020 er af Finanstilsynet fastsat til 4,7%. Med virkning fra 30. juni 2020 forhøjes den kontracykliske buffer til 1,5% og fra 30. december 2020 til 2,0%. På den baggrund kan koncernens fremtidige NEP-krav opgøres til 19,0%.

Det er koncernens ønske, at NEP-tillægget i vid udstrækning finansieres med ikke-foranstillet seniorgæld, og Nordfyns Bank har i januar 2020 udstedt senior non preferred obligationslån på 20 mio. kr. til finansiering af NEP-tillægget.

Koncernen har udarbejdet en kapitalplan for de kommende år for at vurdere om kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at opfylde de øgede kapitalkrav, samt at kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at dække alle væsentlige risici. Koncernens ledelse vil løbende vurdere, hvorvidt koncernens kapitalstruktur er optimal i forhold til koncernens og aktionærernes interesser. Det overordnede mål er at sikre en kapitalstruktur, som understøtter en langsigtet økonomisk vækst, maksimere afkastet til selskabets aktionærer og sikre, at koncernen overholder alle kapitalkrav.

Koncernen forventer at kunne opfylde det fuldt ud indfasede NEP-krav ved konsolidering de kommende år samt muligheden for tilførsel af kapital til finansiering af NEP-tillægget.

Udbyttepolitik

Det er bestyrelsens holdning at kapital - ud over det, der skal anvendes til dækning af kapitalkrav, fremtidig vækst og initiativer, tillagt en nødvendig ledelsesmæssig buffer - skal udloddes til bankens aktionærer jf. nedenfor.

Det er bankens politik, at aktuelle kapitalkrav skal dækkes af egentlig kernekapital samtidig med, at der, helt eller delvist, er et ønske om at gøre brug af de kapitalinstrumenter, der er tilgængelige i markedet. Der ønskes en kapitalstruktur, der tilgodeser banken og bankens aktionærer bedst muligt. I henhold til bankens kapitalplan arbejdes der med en målsætning om et samlet kapitalkrav i niveauet 24%. Når målsætningen er opfyldt, hvilket forventes at ske i takt med, at de kendte kapitalkrav indføres over de kommende 3-5 år, er det bestyrelsens hensigt at udlodde 25-50% af årets resultat som udbytte og/eller aktietilbagekøb.

Corporate Governance og lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse

Den lovpligtige redegørelse for virksomhedsledelse omfatter regnskabsperioden 1. januar til 31. december 2019.

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, kapitalmarkedsloven, Nasdaq Copenhagens regler og anbefalinger for udstedere, bankens vedtægter samt god praksis for finansielle virksomheder. På dette grundlag udvikles og vedligeholdes løbende en række interne procedurer, som skal sikre en aktiv, sikker og lønsom styring af banken.

Anbefalinger for god selskabsledelse

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

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

Anbefalingerne i god selskabsledelse punkt 3.1.1 omkring bestyrelsens kompetencer er anført under "Ledelsens sammensætning" på side 9 i denne årsrapport.

Banken forholder sig endvidere til Finans Danmarks ledelseskodex.

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

Aktionærforhold m.v.

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

Lundstrøm Holding ApS og 100% ejet datterselskab Lundstrøm Detail ApS, hjemhørende i Odense, har meddelt, at de ejer 10,1% af bankens aktiekapital. Ejerandelen giver 40 stemmer ved bankens generalforsamlinger jfr. vedtægternes §8.

Banken har i 2019 fået generalforsamlingens bemyndigelse til at erhverve egne aktier op til 10% af aktiekapitalen. I henhold til selskabsloven har bankens bestyrelse en vedtægtsmæssig bemyndigelse til at udvide aktiekapitalen med op til 37 mio. kroner. Indtil 22 mio. kroner er med fortegningsret til bankens aktionærer. De resterende 15 mio. kroner kan udbydes i fri tegning uden fortegningsret for bankens aktionærer. Enhver aktionær kan, i henhold til vedtægterne, ved skriftlig henvendelse til bestyrelsen inden 6 uger før den ordinære generalforsamling forlange et bestemt emne optaget i dagsordenen for den ordinære generalforsamling.

Bestyrelsen

I henhold til bankens vedtægter vælges bestyrelsen af repræsentantskabet.

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

Bestyrelsens sammensætning og kompetencer fremgår af de følgende sider.

I relation til anbefalinger for god selskabsledelse punkt 3.2.1 og 3.3.2 kan det oplyses, at alle repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer anses for værende uafhængige med undtagelse af Per Mægaard Jensen, der har været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år. Per Mægaard Jensen er indvalgt i bestyrelsen i 2007.

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

Bestyrelsesformanden forestår en årlig evaluering af bestyrelsens arbejde. Evalueringen sker ved interview med de enkelte bestyrelsesmedlemmer. Resultatet af evalueringen for 2019 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 de fornødne kompetencer og er i stand til at varetage bestyrelsesarbejdet bedst muligt. Resultatet for 2019 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 eksponeringer, større investeringer og frasal, 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 samlede bestyrelse. Nuværende formand for revisionsudvalget er bestyrelsesmedlem Henning Jensen, statsautoriseret revisor med deponeret beskikkelse. Henning Jensen 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 risikostategien 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. Foretages der ændringer i lønpolitikken, forelægges lønpolitikken for generalforsamlingen, der tager endelig stilling hertil.

Specifikation af lønninger og til bestyrelse, direktion og væsentlige risikotagere fremgår af note 7. Lønpolitikken findes på hjemmesiden: <http://noba.dk/loenpolitik>

Beskrivelse af samtlige udvalg findes på hjemmesiden: <http://noba.dk/ledelsesudvalg>

Risikostyring

Nordfyns Bank koncernen er eksponeret over for forskellige risikotyper og betragter risikostyringen som et væsentligt fokusområde. Bestyrelsen fastlægger relevante risikopolitikker, principper for risiko- og kapitalstyring samt rammer for de enkelte risikoområder. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af tildelte risikorammer. Bestyrelsen vurderer løbende og mindst en gang årligt de samlede risikoforhold og de enkelte risikofaktorer, som er forbundet med koncernens aktiviteter.

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

På de enkelte risikoområder er det koncernens overordnede politik, at koncernen alene vil påtage sig de risici, der er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, koncernen drives efter, og som koncernen har de kompetencemæssige ressourcer til at styre. De væsentlige risikoområder for Nordfyns Bank koncernen er: kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operationelle risici. Der henvises yderligere til note 38.

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

Kapitalstyring

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

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

Regnskabsaflæggelsesprocessen

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

Kontrolmiljø

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

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

Risikovurdering

Bestyrelsen foretager mindst én gang årligt en overordnet vurdering af risici i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen. Bestyrelsen tager som led i risikovurderingen stilling til risikoen for besvigelser og de foranstaltninger, der skal træffes med henblik på at reducere og/eller eliminere sådanne risici.

Politik for det underrepræsenterede køn i ledelsen

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

Den kønsmæssige fordeling blandt bankens 5 repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer udgør i 2019 100% mænd og 0% kvinder. I 2019 har der været én bestyrelsespost på valg, hvilket ikke har øget andelen af kvinder i bestyrelsen, da den bedst kvalificerede kandidat ud fra de krævede kompetencer var en mand. Det er bestyrelsens mål, at andelen af kvindelige repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer fra 2022 skal udgøre mindst 20%. 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 20% inden år 2023. Tallet for 2019 er 18% mod 17% i 2018.

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 2019 opslugt vi alle ledige lederstillinger, og når vi afholdte jobsamtaler, var der, så vidt muligt, kvinder blandt kandidaterne. Koncernen ansætter ledere under den præmis, at den bedst egnede kandidat ansættes/udnævnes uanset køn.

Ledelsens sammensætning

Bestyrelsen:

Per Mægaard Jensen

Guldsmed
Formand for bestyrelsen
Bosat i Bogense
Født i 1969
Valgt til bestyrelsen i 2007
Udløb af valgperiode 2023
Antal aktier pr. 31.12.2018 (incl. nærtstående) 525 stk.
Antal aktier pr. 31.12.2019 (incl. nærtstående) 830 stk.

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Ledelseshverv:

Nordfyns Erhvervselskab A/S (direktør og best.medlem)
Nordfyns Finans A/S (næstformand)

Jens Erik Steinfeldt Laursen

Advokat
Bestyrelsesmedlem
Bosat i Bogense
Født i 1966
Valgt til bestyrelsen i 2013
Udløb af valgperiode 2020
Antal aktier pr. 31.12.2018 (incl. nærtstående) 300 stk.
Antal aktier pr. 31.12.2019 (incl. nærtstående) 300 stk.

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Ledelseshverv:

DS Advokatanpartsselskab (direktør)
VTR Investeringsanpartsselskab (direktør)
VTR Advance ApS (direktør)
Nordfyns Erhvervselskab A/S (bestyrelsesmedlem)

Lars Rasmussen

Entrepreneur
Bestyrelsesmedlem
Bosat i Bogense
Født i 1964
Valgt til bestyrelsen i 2008
Udløb af valgperiode 2021
Antal aktier pr. 31.12.2018 (incl. nærtstående) 466 stk.
Antal aktier pr. 31.12.2019 (incl. nærtstående) 466 stk.

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Ledelseshverv:

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

Per Poulsen

Teknisk direktør
Bestyrelsesmedlem
Bosat i Brenderup
Født i 1964
Valgt til bestyrelsen i 2018
Udløb af valgperiode 2022
Antal aktier pr. 31.12.2018 (incl. nærtstående) 122 stk.
Antal aktier pr. 31.12.2019 (incl. nærtstående) 122 stk.

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Henning Jensen

Statsautoriseret revisor med deponeret beskikkelse
Bestyrelsesmedlem
Bosat i Bogense
Født i 1954
Valgt til bestyrelsen i 2018
Udløb af valgperiode 2022
Antal aktier pr. 31.12.2018 (incl. nærtstående) 100 stk.
Antal aktier pr. 31.12.2019 (incl. nærtstående) 100 stk.

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Ledelseshverv:

HEJ 1703 ApS (direktør)

Hans Jørgen Hellestø

Pensions- og forsikringschef
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem
Bosat i Kolding
Født i 1967
Valgt til bestyrelsen i 2015
Udløb af valgperiode 2020
Antal aktier pr. 31.12.2018 (incl. nærtstående) 44 stk.
Antal aktier pr. 31.12.2019 (incl. nærtstående) 44 stk.

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Steffen Nicolaisen

Investeringschef
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem
Bosat i Veflinge
Født i 1981
Valgt til bestyrelsen i 2012
Udløb af valgperiode 2022
Antal aktier pr. 31.12.2018 (incl. nærtstående) 2.290 stk.
Antal aktier pr. 31.12.2019 (incl. nærtstående) 2.290 stk.

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Ledelseshverv:

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

Flemming Tholsgaard

Personale- og administrationschef
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem
Bosat i Sønderø
Født i 1955
Valgt til bestyrelsen i 2012
Udløb af valgperiode 2020
Antal aktier pr. 31.12.2018 (incl. nærtstående) 660 stk.
Antal aktier pr. 31.12.2019 (incl. nærtstående) 660 stk.

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Direktionen:

Holger Bruun

Administrerende direktør
Bosat i Bogense
Født i 1958

Antal aktier pr. 31.12.2018 (incl. nærtstående) 285 stk.
Antal aktier pr. 31.12.2019 (incl. nærtstående) 364 stk.

Ledeshverv:

Nordfyns Finans A/S (bestyrelsesformand)

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

Bestyrelsens kompetencer

En vurdering af bestyrelsesmedlemmernes kompetencer sker ud fra en løbende evaluerings- og selvevalueringsproces, hvis formål er at sikre, at bestyrelsen samlet set besidder de kompetencer, som er nødvendige for at kunne varetage den overordnede ledelse af banken ud fra den forretningsmodel, som banken drives efter, samt sikre at bestyrelsens arbejde tilrettelægges bedst muligt og at samarbejdet i bestyrelsen ligeledes fungerer tilfredsstillende.

Bestyrelsens kompetencer vurderes ud fra 13 hovedområder og i alt 46 underområder. Vurderingen sker ud fra en selvevaluering. Bestyrelsen evaluerer derudover bestyrelsens arbejde. Her er metoden dialogbaseret.

Samlet set besidder bestyrelsen de nødvendige kompetencer, så bestyrelsen samlet set lever op til krav, der er sat i forhold hertil. Den seneste kompetenceevaluering er foretaget i januar 2020 for året 2019.

Bankens samlede bestyrelse besidder således kompetencer inden for følgende områder:

1. Forretningsmodel
2. Kreditrisici
3. Markedsrisici
4. Operationelle risici
5. Forsikringsmæssige risici
6. Likviditetsrisici
7. IT-risici
8. Kapitalforhold
9. Budget-, regnskabs- og revisionsforhold
10. Risikostyring
11. Direktionens arbejde
12. Juridisk indsigt
13. Ledelsesmæssige kompetencer

Det enkelte bestyrelsesmedlem besidder særlige kompetencer på følgende områder:

Per Maegaard Jensen:

Ledelse, virksomhedsdrift

Jens Erik Steinfeldt Laursen:

Ledelse, virksomhedsdrift, jura

Per Poulsen:

Ledelse

Lars Rasmussen:

Ledelse, virksomhedsdrift, finansiel uddannelse

Henning Jensen:

Ledelse, virksomhedsdrift, revision

Flemming Tholsgaard:

Ledelse, finansiel uddannelse, IT

Hans Jørgen Hellesø:

Ledelse, finansiel uddannelse herunder pension og forsikring

Steffen Nicolaisen:

Ledelse, finansiel uddannelse herunder investering

Lovpligtig redegørelse om samfundsansvar

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

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

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

Politik for sund virksomhedskultur

Koncernen har jfr. lov om finansiel virksomhed vedtaget en politik, hvis formål er at sikre og fremme sund virksomhedskultur.

Det er koncernens intention i enhver henseende at efterleve lovens krav samt være med til at forebygge, at koncernen medvirker til eller misbruges til hvidvask, terrorfinansiering eller anden økonomisk kriminalitet.

Politikken fastlægger de overordnede rammer for virksomhedskulturen på alle niveauer i koncernen. Det er bestyrelsen, der fastlægger politikken. Direktionen sikrer at politikken efterleves og rapporterer minimum en gang årligt til bestyrelsen om politikkens implementering og efterlevelse.

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 2019 ligger Nordfyns Bank komfortabelt inden for samtlige grænseværdier til tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af denne tabel:

Pejlemærke	Finanstilsynets grænseværdier	Nordfyns Banks værdier
Summen af 20 største eksponeringer	< 175% af egentlig kernekapital	88% ✓
Udlånsvækst	< 20%	-1,0% ✓
Ejendoms eksponering	< 25% af udlån og garantier	9,7% ✓
Stabil funding	Udlån/ arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år < 1,0	0,52 ✓
Likviditetspejlemærke	Fremskrevet LCR-krav > 100%	713% ✓

Skematisk fremstilling af Nordfyns Banks tilsynsdiamant pr. 31.12.2019

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 årsrapporten.

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

ÅRSRAPPORT 2019

RESULTATOPGØRELSE FOR REGSKABSÅRET

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
Note		2019	2018	2019	2018
3	Renteindtægter opgjort efter den effektive rentemetode	101.694	100.019	89.697	87.324
3	Andre renteindtægter	2.917	3.746	2.765	3.728
3	Negative renteindtægter	-4.842	-3.079	-4.842	-3.079
4	Renteudgifter	5.264	5.522	5.264	5.511
4	Negative renteudgifter	-1.303	0	-1.303	0
	Netto renteindtægter	95.808	95.164	83.659	82.462
	Udbytte af aktier mv.	2.486	1.687	2.486	1.687
5	Gebyrer og provisionsindtægter	90.552	82.874	88.344	80.650
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	7.690	11.057	1.566	1.957
	Netto rente- og gebyrindtægter	181.156	168.668	172.923	162.842
6	Kursreguleringer	16.663	19.497	16.663	19.497
	Andre driftsindtægter	9.893	13.280	372	218
7	Udgifter til personale og administration	137.209	140.004	126.048	129.610
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	7.039	4.938	6.360	4.334
	Andre driftsudgifter	229	15	229	15
8	Nedskrivninger på udlån og og tilgodehavende mv.	10.773	15.841	9.343	15.335
9	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	12	12	3.483	5.896
	Resultat før skat	52.474	40.659	51.461	39.159
10	Skat	9.927	4.983	8.914	3.483
	Årets resultat	42.547	35.676	42.547	35.676
	Resultat pr. aktie				
11	Resultat pr. aktie, (kr.)	129	109		
11	Resultat pr. aktie, udvandet (kr.)	129	109		
	Forslag til resultatdisponering				
12	Udbytte for regnskabsåret			0	0
	Nettoopskrivning efter indre værdis metode			-505	-718
	Overført til næste år			43.052	36.394
	I alt			42.547	35.676

TOTALINDKOMSTOPGØRELSE FOR REGSKABSÅRET

Årets resultat	42.547	35.676	42.547	35.676
Poster der ikke kan blive omklassificeret til resultat				
Aktuarmæssig regulering af pensionsforpligtigelse	190	-970	190	-970
Skat heraf	-42	213	-42	213
Årets anden totalindkomst efter skat	148	-757	148	-757
Årets totalindkomst	42.695	34.919	42.695	34.919

Årets totalindkomst henføres fuldt ud til moderselskabets aktionærer.

BALANCE PR. 31. DECEMBER

Beløb i 1.000 kr.

Note	Koncern		Banken	
	2019	2018	2019	2018
AKTIVER				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	82.342	50.511	82.342	50.511
13 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	806.542	638.345	806.542	638.345
14 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.647.959	1.668.264	1.539.309	1.555.071
15 Obligationer til dagsværdi	652.007	671.759	652.007	671.759
16 Aktier mv.	137.938	121.833	137.938	121.833
17 Kapitalandele i associerede virksomheder	297	285	297	285
18 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-	-	24.240	24.769
19 Aktiver tilknyttet puljeordninger	652.554	507.096	652.554	507.096
20 Immaterielle aktiver	134	484	0	0
21 Domicilejendomme	74.065	35.349	74.065	31.134
22 Øvrige materielle aktiver	12.417	6.755	9.972	5.737
Aktuelle skatteaktiver	0	5.963	0	8.223
30 Udskudte skatteaktiver	0	0	4.076	4.504
23 Aktiver i midlertidig besiddelse	4.037	0	0	0
24 Andre aktiver	33.238	32.903	22.324	29.391
Periodeafgrænsningsposter	3.008	2.900	3.008	2.900
Aktiver i alt	4.106.538	3.742.447	4.008.674	3.651.558

BALANCE

ÅRSRAPPORT 2019

BALANCE PR. 31. DECEMBER

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
Note		2019	2018	2019	2018
PASSIVER					
Gæld					
25	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	74.284	61.750	74.284	61.750
26	Indlån og anden gæld	2.759.094	2.674.286	2.679.480	2.594.444
	Indlån i puljeordninger	652.554	507.096	652.554	507.096
27	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	10.000	0	10.000	0
	Aktuelle skatteforpligtelser	992	0	1.232	0
28	Andre passiver	80.153	30.624	69.485	25.718
	Periodeafgrænsningsposter	71	102	71	102
	Gæld i alt	3.577.148	3.273.858	3.487.106	3.189.110
Hensatte forpligtelser					
29	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	7.220	7.887	7.220	7.887
30	Hensættelser til udskudt skat	7.822	6.141	0	0
31	Hensættelser til tab på garantier og unyttede kreditrammer	11.107	8.491	11.107	8.491
	Hensatte forpligtelser i alt	26.149	22.519	18.327	16.378
32	Efterstillede kapitalindskud	54.439	39.963	54.439	39.963
Egenkapital					
33	Aktiekapital	33.000	33.000	33.000	33.000
	Andre reserver:				
	Lovpligtige reserver	99	87	14.039	14.544
	Overført overskud	415.703	373.020	401.763	358.563
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0	0	0
	Egenkapital i alt	448.802	406.107	448.802	406.107
	Passiver i alt	4.106.538	3.742.447	4.008.674	3.651.558
34	Eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler				
35-45	Øvrige noter				

EGENKAPITALOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

Koncern

	Aktie- kapital	Nettop- skrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 01.01.2018	33.000	75	351.617	4.950	389.642
Ændring af anvendt regnskabspraksis:					
IFRS 9 nedskrivningsregler	0	0	-11.438	0	-11.438
Skatteeffekt heraf	0	0	2.517	0	2.517
IFRS 9 / IFRS 15 periodisering af lånesagsgebyrer	0	0	-5.904	0	-5.904
Skatteeffekt heraf	0	0	1.299	0	1.299
Egenkapital 01.01.2018, korrigeret	33.000	75	338.091	4.950	376.116
Årets resultat	0	12	35.664	0	35.676
Anden totalindkomst efter skat	0	0	-757	0	-757
Årets totalindkomst	0	12	34.907	0	34.919
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 31.12.2018	33.000	87	373.020	0	406.107
Egenkapital 01.01.2019	33.000	87	373.020	0	406.107
Årets resultat	0	12	42.535	0	42.547
Anden totalindkomst efter skat	0	0	148	0	148
Årets totalindkomst	0	12	42.683	0	42.695
Egenkapital 31.12.2019	33.000	99	415.703	0	448.802

EGENKAPITALOPGØRELSE

ÅRSRAPPORT 2019

EGENKAPITALOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

	Banken				
	Aktie- kapital	Nettop- skrivning efter indre værdi- metode	Overført overskud	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 01.01.2018	33.000	16.422	335.270	4.950	389.642
Ændring af anvendt regnskabspraksis:					
IFRS 9 nedskrivningsregler	0	-1.619	-9.819		-11.438
Skatteeffekt heraf	0	357	2.160		2.517
IFRS 9 / IFRS 15 periodisering af lånesagsgebyrer	0	0	-5.904		-5.904
Skatteeffekt heraf	0	0	1.299		1.299
Egenkapital 01.01.2018, korrigeret	33.000	15.160	323.006	4.950	376.116
Årets resultat	0	-616	36.292	0	35.676
Anden totalindkomst efter skat	0	0	-757	0	-757
Årets totalindkomst	0	-616	35.535	0	34.919
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 31.12.2018	33.000	14.544	358.563	0	406.107
Egenkapital 01.01.2019	33.000	14.544	358.563	0	406.107
Årets resultat	0	-505	43.052	0	42.547
Anden totalindkomst efter skat	0	0	148	0	148
Årets totalindkomst	0	-505	43.200	0	42.695
Egenkapital 31.12.2019	33.000	14.039	401.763	0	448.802

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern	
	2019	2018
Driftsaktivitet		
Resultat før skat	52.474	40.659
Nedskrivninger på udlån mv.	8.157	14.351
Resultat af associerede virksomheder	-12	-12
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	7.039	4.938
Regulering af hensættelser til pensioner og lign.	-519	-238
Regulering af hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer	2.616	1.490
Amortisering efterstillede kapitalindskud	-524	90
Fortjeneste/tab ved salg af materielle aktiver	135	-50
Betalt skat, netto	-1.291	-11.106
	68.075	50.122
Forskydning i driftskapital:		
Udlån, reguleret for periodens nedskrivninger mv.	12.148	25.463
Indlån	84.808	138.462
Kreditinstitutter, netto	12.534	-8.757
Værdipapirer	3.647	-86.203
Øvrige aktiver og passiver, netto	6.528	-6.054
Pengestrømme fra driftsaktivitet	187.740	113.033
Investeringsaktivitet		
Salg af immaterielle anlægsaktiver	462	141
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-125	0
Salg af materielle anlægsaktiver	1.446	559
Køb af materielle anlægsaktiver	-45.657	-6.048
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-43.874	-5.348
Finansieringsaktivitet		
Udstedte obligationer, udstedelse	10.000	0
Leasingforpligtelser	31.162	0
Efterstillede kapitalindskud, udstedelse	55.000	0
Efterstillede kapitalindskud, indfrielse	-40.000	0
Udbetalt udbytte fra forrige år	0	-4.928
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	56.162	-4.928
Årets pengestrømme	200.028	102.757
Likvider, primo	688.856	586.099
Årets pengesstrømme	200.028	102.757
Likvider, ultimo	888.884	688.856
Likvider, ultimo		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender fra centralbanker	82.342	50.511
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	806.542	638.345
Likvider, ultimo	888.884	688.856

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 mv.
9. Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder
10. Skat
11. Resultat pr. aktie
12. Udbytte
13. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker
14. Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris
15. Obligationer til dagsværdi
16. Aktier mv.
17. Kapitalandele i associerede virksomheder
18. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
19. Aktiver tilknyttet puljeordninger
20. Immaterielle aktiver
21. Domicilejendomme
22. Øvrige materielle aktiver
23. Aktiver i midlertidig besiddelse
24. Andre aktiver
25. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
26. Indlån og anden gæld
27. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris
28. Andre passiver
29. Hensættelser til pensioner og lignende forpligtigelser
30. Udsudte skatteaktiver og -forpligtelser
31. Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer
32. Efterstillede kapitalindskud
33. Aktiekapital
34. Eventualforpligtelser og andre forpligtigende aftaler
35. Kapitalforhold
36. Nærtstående parter
37. Finansielle aktiver og forpligtelser
38. Finansielle risici og politikker og mål for finansielle risici
39. Udlån og garantidebitorer fordelt på brancher
40. Afledte finansielle instrumenter
41. Segmentoplysninger for koncernen
42. Femårsoversigt, hoved og nøgletal
43. Kvartalssammenligning
44. Godkendelse af årsrapport til offentliggørelse
45. Oplysninger vedrørende leje- og leasingaftaler som leasingtager

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 Finanstillsynets 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.

Anvendt regnskabspraksis er ændret med virkning fra 1. januar 2019, som beskrevet nedenfor. Der er ud over de ændringer, som beskrevet nedenfor, ikke ændringer i anvendt regnskabspraksis i forhold til årsrapporten 2018.

Implementering af nye og ændrede regnskabsstandarder

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

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

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

Nordfyns Bank har i overensstemmelse med overgangsbestemmelserne i IFRS 16 indregnet overgangseffekten i primøgenkapitalen 1. januar 2019, og der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2018.

Nordfyns Bank har pr. 1. januar 2019 indregnet et leasingaktiv på 11,4 mio.kr. og en tilsvarende leasingforpligtelse på 11,4 mio. kr., og implementering af IFRS 16 har ingen effekt på egenkapitalen 1. januar 2019.

Leasingaktiver består udelukkende af domicilejendomme, som afskrives lineært over den forventede lejeperiode eller brugstid, som er skønnet til 10 år.

Koncernen har ved måling af leasingforpligtelsen anvendt en gennemsnitlig alternativ lånerente til tilbagediskontering af fremtidige leasingaftaler på 2,0% p.a.

For yderlig beskrivelse af implementering af IFRS 16, herunder korrektioner til åbningsbalancen pr. 1. januar 2019, henvises til note 45.

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 trådt i kraft eller godkendt til brug i EU. Koncernen forventer at implementere de nye regnskabsstandarder og fortolkningsbidrag, når de bliver obligatoriske. Ingen af de nye standarder eller fortolkningsbidrag ventes at få væsentlig indvirkning på koncernens regnskabsaflæggelse.

VÆSENTLIG ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Klassifikation og måling af finansielle aktiver

Klassifikation og måling af finansielle aktiver foretages på baggrund af de kontraktmæssige betalingsstrømme fra de finansielle aktiver og koncernens forretningsmodel.

Dette betyder, at finansielle aktiver, hvor de kontraktmæssige betalinger udelukkende består af rente og afdrag på de udestående beløb skal klassificeres og måles i henhold til en af følgende forretningsmodeller:

- 1) Finansielle aktiver, som besiddes inden for rammerne af en forretningsmæssig målsætning om at inkassere aktivernes kontraktmæssige betalingsstrømme, der udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb. Finansielle aktiver, som indgår i denne kategori, måles efter første indregning til amortiseret kostpris.
- 2) Finansielle aktiver, som besiddes inden for rammerne af en forretningsmæssig målsætning, der kan opfyldes både ved at inkassere aktivernes kontraktmæssige pengestrømme, som udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb, og ved at sælge de finansielle aktiver. Finansielle aktiver, som indgår i denne kategori, måles efter første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.
- 3) Finansielle aktiver, som ikke henhører under en af ovennævnte forretningsmodeller, måles efter første indregning til dagværdi gennem resultatopgørelsen. Herunder indgår finansielle aktiver, der indgår i en handelsbeholdning; finansielle aktiver, der besiddes med det formål at realisere pengestrømme ved salg af aktiverne og en forretningsmodel, hvor finansielle aktiver styres, og resultatet vurderes på basis af dagsværdier.

Finansielle aktiver, hvor de kontraktmæssige betalinger ikke udelukkende består af rente og afdrag på de udestående beløb, måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. I denne kategori indgår kapitalandele, afledte finansielle instrumenter og fordringer med særlige indfrielsesvilkår, herunder konverteringsret, eller hvor afkastet er baseret på andet end almindelig anerkendt rente.

Omklassificeringen mellem de ovenstående målsætningskategorier foretages på baggrund af en vurdering af, om der er sket ændringer i den forretningsmæssige målsætning med de enkelte aktiver.

Koncernens udlån og tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Øvrige finansielle aktiver måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen som følge af, at de indgår i en handelsbeholdning, eller fordi betalingsstrømmene ikke udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb.

Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris

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

Udlån måles ved første indregning til dagsværdi med tillæg af de transaktionsomkostninger, som er direkte forbundet med erhvervelsen af udlånet samt fradrag for modtagne gebyrer og provisioner, der indgår som en integreret del af den effektive rente. Efterfølgende måles udlån og tilgodehavender og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris fratrukket det forventede kredittab.

Reguleringer til imødegåelse af tab som følge af kreditrisikoen indregnes i resultatopgørelsen under regnskabsposten nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender mv.

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender og hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender og hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn foretages baseret på det forventede kredittab i forhold til kreditrisikoen. Kreditrisikoen udgør sandsynligheden for, at låntager misligholder sine betalingsforpligtelser. Dette medfører, at der allerede på tidspunktet for første indregning foretages en nedskrivning for forventet tab. I den nedenstående beskrivelse omtales både nedskrivninger og hensættelser på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter under fælles betegnelsen, nedskrivninger.

Opgørelsen af det forventede kredittab afhænger af, om der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen siden første indregning. Opgørelsen af nedskrivninger følger en model med tre stadier:

- Stadie 1 omfatter aktiver, hvor der ikke er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen. I dette stadie beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i 12 måneder.
- Stadie 2 omfatter aktiver, hvor der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen. I dette stadie beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i aktivets levetid.
- Stadie 3 omfatter kreditforringede aktiver. I dette stadie beregnes nedskrivningerne baseret på en individuel vurdering af kredittabet i aktivets levetid.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender føres på en korrektivkonto, som modregnes under udlån, og hensættelser på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter indregnes som en forpligtelse. I resultatopgørelsen indregnes nedskrivninger og hensættelser under posten nedskrivninger på udlån.

Stadieinddeling

Placering i stadier er baseret på bankens ratingmodeller, der er udviklet af Bankdata, og koncernens interne kreditstyring.

Betydelig stigning i kreditrisikoen (Stadie 2):

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

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

aktiver med lav kreditrisiko omfatter udover udlån og tilgodehavender, der opfylder ratingkriteriet, tillige tilgodehavender hos kreditinstitutter.

Kreditforringede aktiver (Stadie 3):

Udlån og andre tilgodehavender, der måles til amortiseret kostpris, samt garantier og uudnyttede kredittammer kan være kreditforringet, hvis en eller flere af følgende begivenheder er indtruffet:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder.
- Låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingsforpligtelser for afdrag og renter.
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion.

Herudover vurderes udlånet senest at være kreditforringet, hvis låntager har været i restance mere end 90 dage.

Definition af misligholdelse

Fastlæggelse af, hvornår en låntager har misligholdt sine forpligtelser er afgørende for opgørelsen af det forventede kredittab. Udlån og garantier er defineret som misligholdte ("default"), såfremt de opfylder mindst ét af følgende kriterier:

- Lånet har været i restance/overtræk i 90 dage eller derover, bortset fra ubetydelige beløb.
- Det er usandsynligt, at låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser fuldt ud.

Ovenstående definition af misligholdelse er fastlagt med baggrund i koncernens almindelige kreditstyring og opfølgning på kunder i restance.

Opgørelse og beregning af nedskrivninger

Nedskrivninger i stadie 1 og 2

Opgørelsen af det forventede kredittab i stadie 1 og 2 foretages baseret på en nedskrivningsmodel. Nedskrivningsmodellen tager udgangspunkt i sandsynligheden for misligholdelse (PD), forventet krediteksponering ved misligholdelse (EAD) og forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD). Modellen inkorporerer historiske observationer for de enkelte inputs og ligeledes fremadskuede information, herunder makroøkonomiske forhold.

Fastlæggelse af input til nedskrivningsmodellen

Input til nedskrivningsmodellen er baseret på historisk information og statiske modeller udviklet af bankens datacentral.

Fastlæggelse af sandsynligheden for misligholdelse (PD) tager udgangspunkt i observerede misligholdelser igennem en periode, som dækker en økonomisk cyklus, og herefter konverteres de observerede misligholdelser til en estimeret sandsynlighed, der gælder for et bestemt tidspunkt (12 måneders PD). Livstids PD opgøres med udgangspunkt i 12 måneder PD på baggrund af matematiske modeller og fremskrivning af 12 måneders PD. Dette er baseret på forventninger til fremtiden og lånenes udvikling.

Fastlæggelsen af krediteksponering ved misligholdelse (EAD) tager udgangspunkt i den forventede ændring til eksponeringen efter balancedagen, inklusive tilbagebetaling af renter og afdrag samt yderligere træk på kredittammer. Datacentralens fastlæggelse af EAD tager udgangspunkt i historisk information om forventede ændringer i eksponeringer over lånenes levetid inden for det enkelte låns rammer. Der tages derved højde for afdragsprofil, førtidsindfrielse og ændringer i brugen af kreditter.

Forventet tabsandel ved indfrielse (LGD) er estimeret på baggrund af forskellen mellem de kontraktuelle pengestrømme og de pengestrømme, som koncernen forventer at modtage efter misligholdelse inklusive pengestrømme ved realisering af sikkerheder. Fastlæggelsen af LGD tager udgangspunkt i de forventede sikkerhedsværdier fratrukket omkostninger ved salg samt pengestrømme, som en låntager kan betale i øvrigt ud over sikkerheder. Der tages ligeledes højde for eventuel reduktion i pris, såfremt sikkerheden skal realiseres inden for en kortere periode. De fremtidige pengestrømme tilbagediskonteres til nutidsværdi.

Koncernens anvendelse af fremadskuende information i beregningen af forventet tab

Fremadskuende information indgår i beregningen af forventet tab i form af makroøkonomiske prognoser og fremskrivninger. Nordfyns Bank bruger en model herfor, der udvikles og vedligeholdes af foreningen Lokale Pengeinstitutter (LOPI). Modellen er opbygget omkring fastlæggelsen af historiske sammenhænge mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Disse sammenhænge tilføres herefter estimater for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc.

Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher, mens der for løbetider udover 2 år foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en "langtidsligevægt" opgjort som et strukturelt niveau fra prognoserne. Løbetider udover 10 år tildeles i modelmæssig henseende samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i år 10. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens "rå" estimater i de enkelte sektorer og brancher. Koncernen foretager eventuelle tilpasninger til disse, baseret på egne forventninger til fremtiden, og med udgangspunkt i lånesammensætningen.

Ledelsesmæssig tillæg

Koncernen foretager på hver balancedag en vurdering af, om der er behov for korrektioner til de forventede kredittab, som er beregnet på basis af de anvendte modeller i stadie 1 og 2.

Nedskrivninger stadie 3

Nedskrivning på kreditforringede udlån opgøres som det forventede tab på baggrund af den række mulige udfald (scenarier) for låntagers økonomiske situation og koncernens kredithåndtering. Det forventede tab beregnes ved at sammenejde det opgjorte tab forbundet med hvert scenarie baseret på sandsynligheden for, at scenariet indtræffer. For hvert scenarie opgøres nedskrivningen baseret på forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet.

Til beregningen af nutidsværdien anvendes for fastforrentede udlån og tilgodehavender den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlån eller tilgodehavendet.

Afskrivninger

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, afskrives som tabt helt eller delvist, såfremt der ikke længere er en rimelig forventning om dækning af det udestående beløb. Ved afskrivning ophører aktivet med at være indregnet i balancen helt eller delvist.

Fastsættelse af, hvornår der ikke er en rimelig forventning om dækning af det udestående beløb, baserer sig typisk på konkrete forhold hos den enkelte låntager.

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 ellers 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.

Koncernregnskab

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

Modregning

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

Puljeaktiviteter

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

RESULTATOPGØRELSE

Renter, gebyrer og provisioner

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

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

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

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

Kursreguleringer

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

Andre driftsindtægter

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

Udgifter til personale og administration

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

Pensionsordninger

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

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

Medarbejderydelser (langsigtede personaleydelse)

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

Korte leasingkontrakter

Leasingydelser vedrørende leasingkontrakter med en løbetid op til 12 måneder er udgiftsført lineært over leasingperioden.

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 administrationselskab i sambeskatningen. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem selskaberne i forhold til disse 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 forpligtigelse.

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

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

BALANCEN

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

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

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

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

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

Leasing som leasinggiver

Leasingaktiver i forbindelse med finansielle leasingaftaler, hvor koncernen er leasinggiver, indregnes under udlån til nettoinvesteringen i leasingkontrakterne med fradrag af afskrivninger (afdrag), som beregnes efter annuitetsprincippet over leasingperioden. Indtægter fra leasingaktiverne indregnes på baggrund af den aftalte effektive rente i leasingkontrakterne og indgår i resultatopgørelsen under renteindtægter. Fortjeneste eller tab fra salg af leasingaktiver føres som 'Andre driftsindtægter' henholdsvis andre 'Nedskrivninger på udlån mv.'.

Obligationer

Obligationer, der indgår i handelsbeholdningen eller besiddes med det formål at realisere pengestrømme ved salg af aktiverne, eller styres og vurderes på basis af dagsværdi, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdien.

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.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

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

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

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

Immaterielle aktiver

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

Domicilejendomme

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

Domicilejendomme, ejede

Ejede 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 2019.

Domicilejendomme, lejede

Lejede domicilejendomme indregnes ved første indregning ved en tilbagediskontering af de fremtidige leasingydelsers til nutidsværdi.

Ved tilbagediskontering af leasingaftalerne til nutidsværdi har Nordfyns Bank anvendt sin alternative lånerente, som udgør omkostningen ved at optage eksternt finansiering for et tilsvarende

rende aktiv med en finansieringsperiode, som svarer til den forventede lejeperiode af aktivet i den valuta, som leasingbetalingerne afregnes i.

Nordfyns Bank har for lejeaftaler af domicilejendomme vurderet, at den forventede lejeperiode udgør den uopsigelige lejeperiode i aftalerne samt en forlængelsesoption som der med rimelig sikkerhed forventes udnyttet. Den forventede lejeperiode for de enkelte lejemaal udgør mindst 10 år.

Lejede domicilejendomme måles efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger over den forventede lejeperiode på 10 år.

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

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter materielle aktiver overtaget i forbindelse med nødlidende engagementer eller materielle aktiver, hvor det er hensigten at sælge aktiverne inden for 12 måneder. Aktiverne indregnes til den laveste værdi af regnskabsmæssig værdi og dagsværdi med fradrag af omkostninger ved salg.

Der afskrives ikke på aktiverne fra det tidspunkt, hvor de klassificeres som aktiver i midlertidig besiddelse.

Aktiver og dertil tilknyttede forpligtelser udskilles i særskilte linjer i balancen.

Eventuel værdireguleringer af aktiver i midlertidig besiddelse indregnes i resultatopgørelsen under de poster, de vedrører.

Andre aktiver

Posten omfatter aktiver der ikke er placeret under øvrige aktivposter, herunder tilgodehavende renter og positive værdier af afledte finansielle instrumenter.

Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har positiv værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

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

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi fratrukket transaktionsomkostninger og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Indlån og anden gæld

Indlån og anden gæld omfatter indlån med modparter, der ikke er kreditinstitutter eller centralbanker. Indlån og anden gæld måles ved første indregning til dagsværdi fratrukket transaktionsomkostninger og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Andre passiver

Andre passiver omfatter blandt andet skyldige renter, negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter, skyldige personaleydelser samt leasingforpligtelser.

Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en negativ markedsværdi på balancedagen og måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Hensatte forpligtelser

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

Efterstillede kapitalindskud

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

Øvrige finansielle forpligtelser

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

Leasingforpligtelser

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

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 markedsparmetre.

Egenkapital

Lovpligtige reserver:

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

Foreslået udbytte:

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

Egne aktier:

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

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

Hoved- og nøgletal

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

Segmentoplysninger

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

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

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

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

Transaktioner mellem segmenterne prisfastsættes svarende til vurderede markedsværdier.

Note 2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

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

Ved udarbejdelse af årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af koncernens aktiver og forpligtelser. Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af årsrapporten for 2019, er følgende:

- Nedskrivninger på udlån og hensættelse til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer
- Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked
- Måling af domicilejendomme

Nedskrivninger på udlån og hensættelse til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med den i note 1 beskrevne regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig.

Måling af udlån bliver væsentligt påvirket af den nuværende økonomiske stabilitet i samfundet. Det kan således ikke afvises, at en negativ udvikling inden for brancher, hvor koncernen har betydelige eksponeringer, kan medføre yderligere nedskrivninger. Såfremt dette kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger 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.

For privatkunder er der usikkerhed forbundet med opgørelsen af nedskrivninger som følge af usikkerheden i den fremtidige betalingsevne. For en del af låntagerne konstateres det, at selvom de på nuværende tidspunkt kan betale ydelserne på lånene, vil yderligere krav til afdrag eller rente presse betalingsvnen. Hertil kommer, at en række boligejere ikke vil kunne afhænde deres bolig uden tab.

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

Fastlæggelse af forventet tab er baseret på ledelsens forventninger til den fremtidige økonomiske udvikling. Sådanne forventninger er forbundet med en stor grad af skøn fra ledelsen. Ledelsen foretager disse skøn med udgangspunkt i forskellige scenarier (en "base case", en "bedre case", og en "værre case"). Disse tre scenarier tildeles en sandsynlighedsvægt afhængigt af ledelsens vurdering af de nuværende fremtidige forventninger til fremtiden. Fastlæggelsen af scenarier og sandsynlighedsvægtning heraf er forbundet med usikkerhed.

Udover fastlæggelsen af forventninger til fremtiden er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med en usikkerhed som følge af, at modellerne ikke tager højde for alle relevante forhold. Da der fortsat er begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne, har det været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn. Fastlæggelsen af det ledelsesmæssige skøn er foretaget ud fra en konkret vurdering af det enkelte segment og de berørte låntagere. Vurdering af effekten for den langsigtede sandsynlighed for misligholdelse for disse låntagere, og segmenter ved henholdsvis forbedret og forværret udfald af makroøkonomiske scenarier, er forbundet med skøn.

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 ejede 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.

For lejede domicilejendomme er der væsentlige skøn forbundet med fastsættelse af den alternative lånerente ved tilbagediskontering af lejeaftalerne til nutidsværdi samt den forventede lejeperiode.

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Banken	
	2019	2018	2019	2018
Note 3 Renteindtægter				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-4.116	-2.948	-4.116	-2.948
Udlån	101.522	99.888	89.525	87.193
Obligationer	2.231	3.706	2.231	3.706
Afledte finansielle instrumenter, valutakontrakter	-26	-20	-26	-20
Øvrige renteindtægter	158	60	6	42
I alt efter modregning af negative renteindtægter	99.769	100.686	87.620	87.973
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter	4.842	3.079	4.842	3.079
I alt før modregning af negative renteindtægter	104.611	103.765	92.462	91.052
Renteindtægter opgjort efter den effektive rentemetode	101.694	100.019	89.697	87.324
Andre renteindtægter	2.917	3.746	2.765	3.728
I alt	104.611	103.765	92.462	91.052
Rente af finansielle instrumenter der ikke måles til dagsværdi	101.694	100.019	89.697	87.324
Negative renteindtægter				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	4.288	3.079	4.288	3.079
Obligationer	554	0	554	0
I alt	4.842	3.079	4.842	3.079

I ovenstående tabel er negative renteindtægter modregnet i renteindtægter. I resultatopgørelsen er negative renteindtægter præsenteret i en særskilt post.

	Koncern		Banken	
	2019	2018	2019	2018
Note 4 Renteudgifter				
Indlån	109	2.132	109	2.132
Udstedte obligationer	197	0	197	0
Efterstillede kapitalindskud	2.975	3.203	2.975	3.203
Leasingforpligtigelser domicilejendomme	565	0	565	0
Øvrige renteudgifter	115	187	115	176
I alt efter modregning af negative renteudgifter	3.961	5.522	3.961	5.511
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter	1.303	0	1.303	0
I alt før modregning af negative renteudgifter	5.264	5.522	5.264	5.511
Rente af finansielle instrumenter der ikke måles til dagsværdi	3.281	5.335	3.281	5.335
Negative renteudgifter				
Indlån	1.303	0	1.303	0
I alt	1.303	0	1.303	0

I ovenstående tabel er negative renteudgifter modregnet i renteudgifter. I resultatopgørelsen er negative renteudgifter præsenteret i en særskilt post.

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2019	2018	2019	2018
Note 5	Gebyrer og provisionsindtægter				
	Garantiprovision	30.744	32.612	30.744	32.612
	Øvrige gebyrer og provisioner	23.717	17.685	22.362	16.337
	Betalingsformidling	12.007	11.102	12.007	11.102
	Lånesagsgebyrer	15.244	14.605	14.391	13.729
	Værdipapirhandel og depoter	8.840	6.870	8.840	6.870
	I alt	90.552	82.874	88.344	80.650
	Gebyrer og provisionsindtægter fra finansielle instrumenter der ikke måles til dagsværdi	45.988	47.217	45.135	46.341
	Oplysning - IFRS 15-omsætning:				
	Gebyrindtægter værdipapirhandel og depoter	8.840	6.870	8.840	6.870
	Gebyrindtægter betalingsformidling	12.007	11.102	12.007	11.102
	Gebyrindtægter lånesagsgebyrer	14.391	13.728	14.391	13.728
	Gebyrindtægter forvaltning af puljedefoter mv.	9.808	5.784	9.808	5.784
	Øvrige gebyrer og provisionsindtægter	13.909	11.902	12.554	10.554
	I alt	58.955	49.386	57.600	48.038
Note 6	Kursreguleringer				
	Obligationer	1.804	-1.835	1.804	-1.835
	Aktier mv.	12.884	19.458	12.884	19.458
	Valuta mv.	2.018	1.932	2.018	1.932
	Afledte finansielle instrumenter	-43	-58	-43	-58
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	74.927	-34.919	74.927	-34.919
	Indlån i puljeordninger	-74.927	34.919	-74.927	34.919
	I alt	16.663	19.497	16.663	19.497

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.

		Koncern		Banken	
		2019	2018	2019	2018
Note 7	Udgifter til personale og administration				
	Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab				
	Lønninger og vederlag til direktion	2.868	2.775	2.868	2.775
	Pensionsbidrag og social sikring til direktion	272	267	272	267
	Bestyrelse	1.210	1.295	1.210	1.187
	Repræsentantskab	317	328	317	328
	I alt	4.667	4.665	4.667	4.557
	Personaleudgifter				
	Lønninger	65.905	64.099	59.450	57.467
	Pensioner	6.702	6.449	5.943	5.732
	Udgifter til social sikring	553	570	504	532
	Lønsumsafgift	7.655	7.334	7.655	7.334
	Refusion fra offentlige myndigheder	-289	-327	-289	-206
	Langfristede forpligtelser	-30	-8	-30	-8
	I alt	80.496	78.117	73.233	70.851
	Øvrige administrationsomkostninger	52.046	57.222	48.148	54.202
	Udgifter til personale og administration i alt	137.209	140.004	126.048	129.610
	Omkostning til ikke fradragsberettiget moms	2.108	1.708	2.108	1.708

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2019	2018	2019	2018
Note 7	Udgifter til personale og administration (fortsat)				
	Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede				
	Antal beskæftigede i alt	112,2	111,4	101,8	101,6
	Bidragbaserede pensionsordninger				
	Koncernen har indgået bidragbaserede pensionsordninger med hovedparten af medarbejderne.				
	Resultatførte bidrag til bidragbaserede pensionsordninger	6.974	6.716	6.215	5.999
	Revisionshonorar				
	Lovpligtig revision af årsregnskabet	582	528	510	461
	Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	162	181	162	181
	Andre ydelser	59	0	49	0
	Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	803	709	721	642

Banken har ikke intern revision.

Ikke-revisionsydelser er leveret af Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab og består af afgivelse af diverse lovpligtige erklæringer, review af kvartalsrapport, samt regnskabsmæssig rådgivning.

Vederlag til direktion, bestyrelse og ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofil

Direktion, Holger Bruun

Fast løn	2.868	2.823	2.868	2.775
Bidragbaseret pension	272	267	272	267
I alt	3.140	3.090	3.140	3.042

Holger Bruun har i 2019 modtaget 0 kr. og i 2018 modtaget 48 t.kr. i bestyrelseshonorar fra Nordfyns Finans, som er indeholdt i ovenstående vederlag for koncernen.

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

Bestyrelse

Antal bestyrelsesmedlemmer	8	8	8	8
Fast løn	1.210	1.247	1.210	1.187
Bidragbaseret pension	0	0	0	0
I alt	1.210	1.247	1.210	1.187

Særskilt vederlag til hvert enkelt bestyrelsesmedlem

Per Mægaard Jensen (formand)	310	310	310	274
Jens Erik Steinfeldt Laursen (næstformand)	175	158	175	158
Hans Jørgen Høllsø	110	108	110	108
Henning Jensen (formand for revisionsudvalg) (indvalgt i 2018)	175	135	175	135
Steffen Nicolaisen	110	108	110	108
Per Poulsen (indvalgt i 2018)	110	85	110	85
Lars Rasmussen	110	132	110	108
Flemming Tholsgaard	110	108	110	108
Allan Nielsen (fratrådt i 2018)	0	69	0	69
Ejner Larsen (fratrådt i 2018)	0	34	0	34
I alt	1.210	1.247	1.210	1.187

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.

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Banken	
	2019	2018	2019	2018
Note 7 Udgifter til personale og administration (fortsat)				
<i>Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen</i>				
Antal ansatte i perioden	8	7	7	6
Fast løn	7.635	6.643	6.218	5.293
Bidragbaseret pension	795	706	620	536
I alt	8.430	6.635	6.838	5.132

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

Banken bruger som udgangspunkt alene fast løn til medarbejdere. Der udbetales ikke resultatafhængige variable løndelev til direktion, bestyrelse eller ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofil, hverken i form af løn, aktier, optioner eller pensionsbidrag. Ved resultatafhængige variable løndelev forstås aflønningsordninger, hvor den endelige aflønning ikke er kendt på forhånd og afhænger af personens, afdelingens eller bankens resultater, eksempelvis bonusordninger eller lignende. Der er ikke udbetalt bonus eller lignende i 2019 eller 2018.

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/loenpolitik>

	Koncern		Banken	
	2019	2018	2019	2018
Note 8 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.				
Nedskrivninger/hensættelser i året (netto)	18.560	21.750	16.067	19.801
Indfrie	-3.604	-2.358	-2.638	-1.117
Rente af nedskrevne fordringer	-4.936	-4.061	-4.705	-3.855
Endeligt tabt ikke tidligere nedskrevet/hensat	2.117	1.895	1.439	1.511
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-1.364	-1.385	-820	-1.005
Indregnet i resultatopgørelsen	10.773	15.841	9.343	15.335

Beregning af nedskrivninger er baseret på en række forudsætninger og regnskabsmæssige vurderinger. For en detaljeret beskrivelse af disse henvises til note 2.

Beløb i 1.000 kr.

Note 8 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fortsat)

	Koncern 2019			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
Nedskrivninger primo	3	0	0	3
Nye nedskrivninger, netto	2	0	0	2
Nedskrivninger ultimo	5	0	0	5
Nedskrivninger på udlån				
Nedskrivninger primo	2.032	10.686	82.966	95.684
Nye nedskrivninger, netto	1.895	5.517	7.301	14.713
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-7.133	-7.133
Indfrie	-323	-1.693	-454	-2.470
Overførsler til stadie 1	2.047	-2.055	8	0
Overførsler til stadie 2	-240	240	0	0
Overførsler til stadie 3	-37	-503	540	0
Nedskrivninger ultimo	5.374	12.192	83.228	100.794
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer				
Hensættelser primo	838	3.113	4.540	8.491
Nye hensættelser, netto	822	2.372	651	3.845
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-95	-95
Indfrie	-359	-775	0	-1.134
Overførsler til stadie 1	932	-932	0	0
Overførsler til stadie 2	-49	49	0	0
Overførsler til stadie 3	-11	-160	171	0
Hensættelser ultimo	2.173	3.667	5.267	11.107
	Koncern 2018			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
Nedskrivninger primo	4	0	0	4
Nye nedskrivninger, netto	-1	0	0	-1
Nedskrivninger ultimo	3	0	0	3
Nedskrivninger på udlån				
Nedskrivninger primo	1.943	12.534	67.680	82.157
Nye nedskrivninger, netto	772	1.201	17.410	19.383
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-3.858	-3.858
Indfrie	-191	-1.143	-668	-2.002
Overførsler til stadie 1	2.457	-2.447	-10	0
Overførsler til stadie 2	-2.869	2.873	0	4
Overførsler til stadie 3	-80	-2.332	2.412	0
Nedskrivninger ultimo	2.032	10.686	82.966	95.684
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer				
Hensættelser primo	872	3.167	2.962	7.001
Nye hensættelser, netto	290	357	1.721	2.368
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-522	-522
Indfrie	-57	-299	0	-356
Overførsler til stadie 1	774	-729	-45	0
Overførsler til stadie 2	-1.023	1.023	0	0
Overførsler til stadie 3	-18	-406	424	0
Hensættelser ultimo	838	3.113	4.540	8.491

Beløb i 1.000 kr.

Note 8 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fortsat)

Koncernens samlede forventede kredittab er i det væsentlige beregnet med baggrund i koncernens udlån og garantier. Nedenstående tabel viser udviklingen i koncernens brutto udlån og garantier fordelt på stadier.

Koncern 2019				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Udlån, brutto				
Udlån primo	949.039	623.079	191.829	1.763.948
Tilgang nye udlån	434.628	48.006	13.725	496.359
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-7.133	-7.133
Indfrieede lån inkl. afdrag	-339.295	-108.419	-56.707	-504.421
Overførsler til stadie 1	60.462	-58.278	-2.184	0
Overførsler til stadie 2	-76.968	82.647	-5.679	0
Overførsler til stadie 3	-35.463	-10.181	45.644	0
Udlån ultimo	992.403	576.854	179.495	1.748.753
Forventet kredittab pr. 31. december 2019	5.374	12.192	83.228	100.794
Garantier, brutto				
Garantier primo	784.007	123.869	20.331	928.207
Tilgang nye garantier	679.351	24.966	0	704.317
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-95	-95
Udgåede garantier	-463.154	-42.803	-8.200	-514.157
Overførsler til stadie 1	30.011	-29.978	-33	0
Overførsler til stadie 2	-33.339	33.724	-385	0
Overførsler til stadie 3	-9.655	-5.171	14.826	0
Garantier ultimo	987.221	104.607	26.444	1.118.272
Forventet kredittab pr. 31. december 2019	1.509	1.957	5.267	8.733
Koncern 2018				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Udlån, brutto				
Udlån primo	874.523	702.205	221.038	1.797.766
Tilgang nye udlån	443.987	37.525	6.350	487.862
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-3.858	-3.858
Indfrieede lån inkl. afdrag	-357.503	-122.600	-37.719	-517.822
Overførsler til stadie 1	81.686	-72.441	-9.245	0
Overførsler til stadie 2	-64.218	92.358	-28.140	0
Overførsler til stadie 3	-29.435	-13.968	43.403	0
Udlån ultimo	949.040	623.079	191.829	1.763.948
Forventet kredittab pr. 31. december 2018	2.032	10.686	82.966	95.684
Garantier, brutto				
Garantier primo	711.063	114.140	81.298	906.501
Tilgang nye garantier	416.081	21.581	0	437.662
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-522	-522
Udgåede garantier	-368.661	-29.898	-16.875	-415.434
Overførsler til stadie 1	59.829	-23.215	-36.614	0
Overførsler til stadie 2	-27.087	42.909	-15.822	0
Overførsler til stadie 3	-7.218	-1.648	8.866	0
Garantier ultimo	784.007	123.869	20.331	928.207
Forventet kredittab pr. 31. december 2018	534	1.670	4.550	6.754

Beløb i 1.000 kr.

Note 8 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fortsat)

Koncernens samlede tilgodehavende hos kreditinstitutter udgør 806,5 mio. kr. (2018: 638,3 mio.kr.), hvor det forventede kredittab er opgjort til 5 t.kr. (2018: 4 t.kr.)

Koncernens samlede uudnyttede kreditrammer udgør 570,3 mio. kr. (2018: 507,1 mio.kr.), hvor det forventede kredittab er opgjort til 2,4 mio. kr. (2018: 1,7 mio.kr.)

Koncernen har ingen væsentlige aktiver, som var kreditforringet på udstedelsestidspunktet.

Væsentlige faktorer i forhold til udviklingen i koncernens nedskrivningskonto

Den væsentligste årsag til udviklingen i koncernens samlede nedskrivnings- og hensættelseskonto er en stigning i det forventede kredittab, med i alt 18,6 mio.kr.

Den væsentligste årsag til stigningen i det forventede kredittab for faciliteter i stadie 1 og 2 er en udvikling i de parametre, der indgår i nedskrivningsmodellen jf. nedenstående beskrivelse.

Den væsentligste årsag til nettostigningen i det forventede kredittab for faciliteter i stadie 3 er en kombination af:

- 1) en stigning i det forventede kredittab på kunder, som i forvejen var kreditforringede, eller kunder som er vandret fra stadie 2 som følge af en forværring af kunders økonomiske forhold
- 2) en reduktion i det forventede kredittab på kunder, som i forvejen var kreditforringede, eller kunder som er vandret til stadie 2 som følge af en forbedring af kunders økonomiske forhold.

Nedskrivningskontoen for stadie 3 er endvidere reduceret med 7,1 mio. kr. som følge af eksponeringer, der nu er endeligt tabt, som var tidligere nedskrevet/hensat.

Udviklingen i input til nedskrivningsmodellen

Sandsynligheden for misligholdelse (PD) er revurderet i løbet af året, og PD er justeret i opadgående retning. Dette har medført en stigning i det forventede kredittab for faciliteter i stadie 1 og stadie 2 med ca. 2,5 mio.kr.

Forventet tabsandel ved indfrielse (LGD) har været uændret i hele år.

Udviklingen i fremadskudende information (LOPI's prognoser) har medført en stigning i det forventede kredittab på 2-3 mio.kr.

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, afskrives som tabt helt eller delvist, såfremt der ikke længere er en rimelig forventning om dækning af det udestående beløb. Ved afskrivning ophører aktivet med at være indregnet i balancen helt eller delvist. Forventningen om hel eller delvis dækning af det udestående beløb beror på en individuel vurdering af kundens økonomiske forhold, herunder kundens fremtidige indtjeningsmuligheder og kundens aktuelle formue/egenkapital.

Når et finansielt aktiv fjernes helt eller delvist fra balancen, udgår nedskrivningen på det finansielle aktiv samtidig fra nedskrivningskontoen under posten 'tidligere nedskrevet/hensat, nu endelig tabt'.

Koncernen fortsætter i et vist omfang inddrivelsesbestræbelserne efter, at aktiverne er fjernet fra balancen, bl.a. via inkassobureau. Det kontraktlige tilgodehavende for aktiver fjernet fra balance, som forsøges inddrevet udgør mindre end 5 mio. kr.

Der henvises i øvrigt til anvendt regnskabspraksis jf. note 1.

Beløb i 1.000 kr.

Note 8 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fortsat)

	Banken 2019			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
Nedskrivninger primo	3	0	0	3
Nye nedskrivninger, netto	2	0	0	2
Nedskrivninger ultimo	5	0	0	5
Nedskrivninger på udlån				
Nedskrivninger primo	1.931	9.462	80.056	91.449
Nye nedskrivninger, netto	1.584	5.852	4.784	12.220
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-6.509	-6.509
Indfrie	-292	-1.212	0	-1.504
Overførsler til stadie 1	2.046	-2.046	0	0
Overførsler til stadie 2	-240	240	0	0
Overførsler til stadie 3	-37	-503	540	0
Nedskrivninger ultimo	4.992	11.793	78.871	95.656
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer				
Hensættelser primo, netto	838	3.113	4.540	8.491
Nye hensættelser, netto	822	2.372	651	3.845
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-95	-95
Indfrie	-359	-775	0	-1.134
Overførsler til stadie 1	932	-932	0	0
Overførsler til stadie 2	-49	49	0	0
Overførsler til stadie 3	-11	-160	171	0
Hensættelser ultimo	2.173	3.667	5.267	11.107
Banken 2018				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
Nedskrivninger primo	4	0	0	4
Nye nedskrivninger, netto	-1	0	0	-1
Nedskrivninger ultimo	3	0	0	3
Nedskrivninger på udlån				
Nedskrivninger primo	1.832	11.167	64.863	77.862
Nye nedskrivninger, netto	751	806	15.877	17.434
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-3.086	-3.086
Indfrie	-164	-597	0	-761
Overførsler til stadie 1	2.457	-2.447	-10	0
Overførsler til stadie 2	-2.865	2.865	0	0
Overførsler til stadie 3	-80	-2.332	2.412	0
Nedskrivninger ultimo	1.931	9.462	80.056	91.449
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer				
Hensættelser primo	872	3.167	2.962	7.001
Nye hensættelser, netto	290	357	1.721	2.368
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-522	-522
Indfrie	-57	-299	0	-356
Overførsler til stadie 1	774	-729	-45	0
Overførsler til stadie 2	-1.023	1.023	0	0
Overførsler til stadie 3	-18	-406	424	0
Hensættelser ultimo	838	3.113	4.540	8.491

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2019	2018	2019	2018
Note 8	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fortsat)				
	Nedskrivninger på udlån	100.794	95.684	95.656	91.449
	Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer	11.107	8.491	11.107	8.491
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo	111.901	104.175	106.763	99.940
	Akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantidebitorer i procent af udlån og garantier ultimo året	3,8	3,9	3,8	3,9
	Tilgodehavender med standset renteberegning udgør ultimo året	7.399	11.358	7.399	11.358
Note 9	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder				
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	12	12	12	12
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-	-	3.471	5.884
	I alt	12	12	3.483	5.896
Note 10	Skat				
	Skat af årets skattepligtige indkomst	7.923	3.302	8.163	1.042
	Ændring i udskudt skat	1.639	1.675	386	2.441
	Regulering af tidligere års skat	365	6	365	0
	I alt	9.927	4.983	8.914	3.483
	Effektiv skatteprocent (pct.)				
	Selskabsskatteprocent	22,0	22,0	22,0	22,0
	Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede omkostninger	-3,9	-9,7	-3,9	-9,8
	Resultat af kapitalandele	0,1	0,0	-1,5	-3,3
	Regulering tidligere år	0,7	0,0	0,7	0,0
	I alt	18,9	12,3	17,3	8,9

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

NOTER

ÅRSRAPPORT 2019

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern	
	2019	2018
Note 11 Resultat pr. aktie		
Beregning af resultat pr. aktie er baseret på følgende grundlag		
Resultat til bankens aktionærer	42.547	35.676
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.)	129,5	108,6
Resultat pr. aktie, udvandet (kr.)	129,5	108,6

Note 12 Udbytte

Der er i 2019 ikke udbetalt udbytte for regnskabsåret 2018. Der er udbetalt udbytte i 2018 med 4.950 t.kr. for regnskabsåret 2017 svarende til 15 kr. pr. aktie.

For regnskabsåret 2019 foreslåes der ingen udbytteudlodning.

	Koncern		Banken	
	2019	2018	2019	2018
Note 13 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	686.057	570.072	686.057	570.072
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	120.485	68.273	120.485	68.273
I alt	806.542	638.345	806.542	638.345
Fordelt efter løbetid:				
På anfordring	120.485	68.273	120.485	68.273
Til og med 3 måneder	686.057	570.072	686.057	570.072
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0	0	0
Over 1 år og til og med 5 år	0	0	0	0
I alt	806.542	638.345	806.542	638.345

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Banken	
	2019	2018	2019	2018
Note 14 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				
Fordelt efter løbetid:				
På anfordring	116.580	408.184	116.580	408.184
Til og med 3 måneder	75.149	99.290	67.247	91.352
Over 3 måneder og til og med 1 år	722.095	387.622	694.669	353.755
Over 1 år og til og med 5 år	380.498	454.166	382.577	433.387
Over 5 år	353.637	319.002	278.236	268.393
I alt	1.647.959	1.668.264	1.539.309	1.555.071

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	
	2019	2018	2019	2018
<i>Leasingkontrakter fordelt på kontraktuel løbetid</i>				
Bruttoinvestering i finansiel leasing:				
Løbetid under 1 år	35.328	38.488	0	0
Løbetid mellem 1 og 2 år	66.362	67.639	0	0
Løbetid mellem 2 og 3 år	94.128	101.609	0	0
Løbetid mellem 3 og 4 år	127.211	98.509	0	0
Løbetid mellem 4 og 5 år	67.434	60.858	0	0
Løbetid over 5 år	75.401	50.207	0	0
	465.864	417.310	0	0
Heraf udgør ikke indtjent, fremtidig finansiel indkomst	-33.643	-30.543	0	0
I alt	432.221	386.767	0	0
<i>Nettoinvestering i finansiel leasing</i>				
Løbetid under 1 år	34.869	41.477	0	0
Løbetid mellem 1 og 2 år	63.798	61.405	0	0
Løbetid mellem 2 og 3 år	89.033	94.886	0	0
Løbetid mellem 3 og 4 år	117.982	90.492	0	0
Løbetid mellem 4 og 5 år	61.166	55.016	0	0
Løbetid over 5 år	65.373	43.491	0	0
I alt	432.221	386.767	0	0
Af nettoinvesteringen udgør den ikke-garanterede restværdi, der tilfalder koncernen (åbentstående restværdi)	0	0	0	0
Nedskrivningssaldoen på finansielle leasingkontrakter udgør	4.528	2.906	0	0
Renteindægter indregnet fra finansiel leasing	18.528	18.989	0	0
Gevinst ved salg af leasingaktiver (finansiel leasing)	3.769	4.130	0	0

Note 15 Obligationer til dagsværdi

Statsobligationer	22.967	0	22.967	0
Realkreditobligationer	598.834	641.665	598.834	641.665
Øvrige obligationer	30.206	30.094	30.206	30.094
I alt obligationer til dagsværdi	652.007	671.759	652.007	671.759
Udtrukne obligationer	16.793	29.908	16.793	29.908
Sikkerhedsstillelse				
Kursværdi af værdipapirer deponeret hos Danmarks Nationalbank, clearingscentraler mv.	191.086	671.759	191.086	671.759
Heraf overskydende sikkerhed	191.086	671.759	191.086	671.759

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

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2019	2018	2019	2018
Note 16	Aktier mv.				
	Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på NASDAQ OMX Copenhagen	6.276	5.042	6.276	5.042
	Aktier noteret på andre børser	0	3	0	3
	Unoterede aktier til dagsværdi	131.662	116.788	131.662	116.788
	I alt	137.938	121.833	137.938	121.833

Værdiansættelse af unoterede aktier er påvirket af visse skøn. Se beskrivelse jf. note 2.

		Koncern		Banken	
		2019	2018	2019	2018
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	87	75	87	75
	Årets resultat	12	12	12	12
	Op- og nedskrivninger ultimo	99	87	99	87
	Indregnet værdi ultimo	297	285	297	285
	Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:				
		Ejerandel	Andel af stemmerettigheder	Egenkapital 30.06.2019	Resultat 2018/19
	Navn: Nordfyns Erhvervsselskab A/S, Hjemsted: Nordfyns Kommune, Aktivitet: Kapitalforvaltning og udlejning af fast ejendom	20%	20%	1.485	58

Nordfyns Erhvervsselskab A/S' regnskabsår løber fra 1.7.-30.6. Ved indregning af kapitalandele er taget udgangspunkt i regnskab pr. 30.6.2019, korrigeret for eventuelle væsentlige transaktioner i perioden 1.7.-31.12.2019, da der ikke foreligger anden pålidelig regnskabsinformation pr. 31.12.2019. Ejerandelen er uændret i 2018 og 2019.

Hovedtal for associerede virksomheder:

		Koncern		Banken	
		2019	2018	2019	2018
	Aktiver i alt	2.142	2.179	2.142	2.179
	Forpligtelser i alt	-657	-752	-657	-752
	Nettoaktiver i alt	1.485	1.427	1.485	1.427
	Andel af nettoaktiverne	297	285	297	285
	Bruttofortjeneste i alt	98	105	98	105
	Årets resultat i alt	58	61	58	61
	Andel af årets resultat	12	12	12	12

Beløb i 1.000 kr.

		Banken	
		2019	2018
Note 18	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
	Samlet anskaffelsespris primo	10.300	10.300
	Samlet anskaffelsespris ultimo	10.300	10.300
	Op- og nedskrivninger primo	14.469	16.347
	Ændring af anvendt regnskabspraksis, IFRS 9 nedskrivningsregler, nettoeffekt	0	-1.262
	Udbytte	-4.000	-6.500
	Resultat	3.471	5.884
	Op- og nedskrivninger ultimo	13.940	14.469
	Indregnet værdi ultimo	24.240	24.769

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

	Ejer- andel	Andel af stemme- rettigheder	Egen- kapital 31.12.2019	Resultat 2019
Navn: Nordfyns Finans A/S,				
Hjemsted: Odense Kommune,				
Aktivitet: Leasing	100%	100%	24.240	3.471

Ejerandel og andel af stemmerettigheder er uændret fra 2018.

		Koncern		Banken	
		2019	2018	2019	2018
Note 19	Aktiver tilknyttet puljeordninger				
	Kontantindestående	22.386	22.146	22.386	22.146
	Obligationer	160.384	109.539	160.384	109.539
	Aktier	154.920	93.959	154.920	93.959
	Investeringsforeningsbeviser	313.980	281.452	313.980	281.452
	Periodeafgrænsningsposter	884	0	884	0
	Puljeaktiver i alt	652.554	507.096	652.554	507.096
Note 20	Immaterielle aktiver				
	Samlet anskaffelsessum primo	1.078	1.219	0	0
	Tilgang i året	125	0	0	0
	Afgang i året	-462	-141	0	0
	Samlet anskaffelsessum ultimo	741	1.078	0	0
	Af- og nedskrivninger primo	594	564	0	0
	Årets afskrivninger	13	30	0	0
	Af- og nedskrivninger ultimo	607	594	0	0
	Indregnet værdi ultimo	134	484	0	0

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2019	2018	2019	2018
Note 21	Domicilejendomme				
	Domicilejendomme, ejede				
	Omvurderet værdi primo	35.349	36.602	31.134	32.207
	Tilgang i året	2.122	1.806	2.122	1.806
	Værdiregulering	-400	-1.806	-400	-1.806
	Afskrivninger	-1.251	-1.253	-1.073	-1.073
	Omklassificeret til aktiver i midlertidig besiddelse	-4.037	0	0	0
	Omvurderet værdi ultimo	31.783	35.349	31.783	31.134
	Specifikation af ejede domicilejendomme:				
	Regnskabsmæssig værdi såfremt ejendomme var indregnet efter kostprismodellen	31.783	35.349	31.783	31.134
	Regnskabsmæssig bruttoværdi, primo	60.010	58.204	55.049	53.243
	Regnskabsmæssig bruttoværdi, ultimo	62.132	60.010	57.171	55.049
	Akkumulerede afskrivninger, primo	16.816	15.563	16.070	14.997
	Akkumulerede afskrivninger, ultimo	18.067	16.816	17.143	16.070

Ved måling af domicilejendomme (niveau 3 i dagsværdihierakiet) er anvendt en afkastmodel der tager hensyn til det aktuelle udlejningsmarked, ejendommenes driftsomkostninger, vedligeholdelsesstand og beliggenhed. Som afkastkrav er anvendt følgende renter:

	Koncern		Banken	
	2019	2018	2019	2018
Ejendomme beliggende i mindre byer	7,75-9,00%	8,00%	7,75-9,00%	8,00%
Ejendomme beliggende i større byer	5,75-6,50%	5,75-6,50%	5,75-6,50%	5,75-6,50%

Der henvises til note 2 for beskrivelse af usikkerheder ved fastsættelse af afkastkravene.

Der har ikke medvirket eksterne vurderingsmænd ved værdiansættelsen af ejendommene pr. 31. december 2019 eller 31. december 2018.

Følsomhedsoplysninger

De væsentligste forudsætninger ved beregning af dagsværdi for domicilejendomme er afkastkrav og lejeniveau. En forøgelse af afkastkrav på 0,5 procentpoint vil alt andet lige reducere dagsværdien med 2,3 mio.kr. (2018: 2,4 mio. kr.)

		Koncern		Banken	
		2019	2018	2019	2018
	Domicilejendomme, lejede				
	Indregnet leasingaktiv ved implementering af IFRS 16, pr. 1. januar 2019	11.365	0	11.365	0
	Tilgang i året	33.741	0	33.741	0
	Afskrivninger	-2.824	0	-2.824	0
	Værdi ultimo	42.282	0	42.282	0

Koncernen som leasingtager

Oplysninger vedrørende koncernen som leasingtager fremgår af note 45, hvortil der henvises.

		Koncern		Banken	
		2019	2018	2019	2018
	Domicilejendomme, ejede	31.783	35.349	31.783	31.134
	Domicilejendomme, lejede	42.282	0	42.282	0
	Domicilejendomme i alt	74.065	35.349	74.065	31.134

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Banken	
	2019	2018	2019	2018
Note 22 Øvrige materielle aktiver				
Samlet anskaffelsessum primo	19.579	24.792	17.085	22.306
Tilgang i året	9.794	4.242	7.311	3.396
Afgang i året	-4.331	-9.455	-3.198	-8.617
Samlet anskaffelsessum ultimo	25.042	19.579	21.198	17.085
Af- og nedskrivninger primo	12.824	19.921	11.348	18.510
Årets afskrivninger	2.551	1.850	2.063	1.455
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-2.750	-8.947	-2.185	-8.617
Af- og nedskrivninger ultimo	12.625	12.824	11.226	11.348
I alt øvrige materielle aktiver	12.417	6.755	9.972	5.737
Note 23 Aktiver i midlertidig besiddelse				
Omklassificeret fra domicilejendomme	4.037	0	0	0
I alt	4.037	0	0	0

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter domicilejendom, der er sat til salg via mægler og forventes solgt inden for 12 måneder.

	Koncern		Banken	
	2019	2018	2019	2018
Note 24 Andre aktiver				
Tilgodehavender renter	659	1.681	659	1.698
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	228	261	228	261
Forskellige debitorer	16.916	23.191	16.916	23.191
Øvrige aktiver	15.435	7.770	4.521	4.241
I alt	33.238	32.903	22.324	29.391

Note 25 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker				
Gæld til kreditinstitutter	74.284	61.750	74.284	61.750
I alt	74.284	61.750	74.284	61.750

Fordelt efter løbetid:

På anfordring	74.284	61.750	74.284	61.750
I alt	74.284	61.750	74.284	61.750

Note 26 Indlån og anden gæld				
På anfordring	2.427.518	2.303.634	2.427.518	2.303.634
Med opsigelsesvarsel	100.399	110.508	20.785	30.666
Tidsindsud	15.136	14.502	15.136	14.502
Særlige indlånsformer	216.041	245.642	216.041	245.642
I alt	2.759.094	2.674.286	2.679.480	2.594.444

Fordelt efter løbetid:

På anfordring	2.427.518	2.303.634	2.427.518	2.303.634
Til og med 3 måneder	34.350	44.975	31.557	41.265
Over 3 måneder og til og med 1 år	37.691	50.211	26.322	35.092
Over 1 år og til og med 5 år	91.565	89.474	32.517	32.857
Over 5 år	167.970	185.992	161.566	181.596
I alt	2.759.094	2.674.286	2.679.480	2.594.444

Note 27 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris				
Seniorobligation (ikke foranstillet) udstedt 11.04.2019	10.000	0	10.000	0
Fordelt på restløbetid:				
Over 1 år og til og med 5 år	10.000	0	10.000	0

Forrentes med 2,71% p.a. til den 11.04.2022, derefter med 6 måneders CIBOR + 2,75% p.a.

Løbetiden er 4 år med mulighed for indfrielse efter 3 år.

Seniorobligationen opfylder betingelserne for at kunne afdække bankens NEP-tillæg.

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Banken	
	2019	2018	2019	2018
Note 28 Andre passiver				
Forskellige kreditorer	21.343	13.889	13.434	13.889
Leasingforpligtigelser	42.527	0	42.527	0
Skyldige renter	2.015	1.379	2.015	1.396
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	153	143	153	143
Øvrige passiver	14.115	15.213	11.356	10.290
I alt	80.153	30.624	69.485	25.718

Koncernen som leasingtager

Oplysninger vedrørende koncernen som leasingtager fremgår af note 45, hvortil der henvises.

	Koncern		Banken	
	2019	2018	2019	2018
Note 29 Hensættelser til pensioner og lignende forpligtigelser				
Ydelsesbaserede pensionsordninger	7.069	7.706	7.069	7.706
Andre langtsigtede personaleydelse	151	181	151	181
I alt	7.220	7.887	7.220	7.887
Ydelsesbaserede pensionsordninger				
Hensættelser primo	7.706	7.179	7.706	7.179
Udbetalte pensionsydelse	-517	-497	-517	-497
Renteomkostninger	70	54	70	54
Aktuarmæssige tab eller gevinster m.v.	-190	970	-190	970
I alt	7.069	7.706	7.069	7.706
Renteomkostninger indregnet i resultatopgørelsen	-70	-54	-70	-54
Aktuarmæssige tab eller gevinster indregnet i anden totalindkomst	190	-970	190	-970
I alt	120	-1.024	120	-1.024
Aktuarmæssige forudsætninger				
Diskonteringsrente	1,0%	0,7%	1,0%	0,7%
Inflationsrate	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%

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

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

Den seneste aktuarmæssige opgørelse af pensionsforpligtelserne er foretaget pr. 31. december 2019 af PFA Pension.

	Koncern		Banken	
	2019	2018	2019	2018
Andre langtsigtede personaleydelse				
Hensættelse, primo	181	189	181	189
Årets hensættelse	-30	-8	-30	-8
Hensættelse, ultimo	151	181	151	181

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	
	2019	2018	2019	2018
Note 30 Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser				
Udskudt skat primo	6.141	8.495	-4.504	-3.273
Ændring af anvendt regnskabspraksis:				
Skatteeffekt af IFRS 9 nedskrivningsregler	0	-2.517	0	-2.160
Skatteeffekt af IFRS 9/IFRS 15 periodisering lånesagsgebyrer	0	-1.299	0	-1.299
Udskudt skat primo	6.141	4.679	-4.504	-6.732
Ændring i udskudt skat	1.681	1.462	428	2.228
Udskudt skat ultimo	7.822	6.141	-4.076	-4.504
Udskudt skat er indregnet således i balancen:				
Udskudt skatteaktiv	0	0	4.076	4.504
Udskudt skatteforpligtelse	7.822	6.141	0	0
I alt	7.822	6.141	4.076	4.504

	Udskudt skat primo	Indregnet i anden totalindkomst	Indregnet i resultatopgørelse	Udskudt skat ultimo
Koncern 2019				
Materielle anlægsaktiver og leasingaktiver	10.827	0	1.569	12.396
Udlån	-2.907	0	10	-2.897
Øvrige	-1.779	42	60	-1.677
I alt	6.141	42	1.639	7.822
Koncern 2018				
Materielle anlægsaktiver og leasingaktiver	11.821	0	-994	10.827
Udlån	-5.433	0	2.526	-2.907
Øvrige	-1.709	-213	143	-1.779
I alt	4.679	-213	1.675	6.141
Banken 2019				
Materielle anlægsaktiver	-117	0	62	-55
Udlån	-2.652	0	133	-2.519
Øvrige	-1.735	42	191	-1.502
I alt	-4.504	42	386	-4.076
Banken 2018				
Materielle anlægsaktiver	-187	0	70	-117
Udlån	-4.880	0	2.228	-2.652
Øvrige	-1.665	-213	143	-1.735
I alt	-6.732	-213	2.441	-4.504

	Koncern		Banken	
	2019	2018	2019	2018
Note 31 Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer				
Hensættelser primo	8.491	3.061	8.491	3.061
Ændring i anvendt regnskabspraksis, IFRS 9 nedskrivningsregler	0	3.940	0	3.940
Hensættelser primo	8.491	7.001	8.491	7.001
Hensættelser i perioden	5.494	2.368	5.494	2.368
Tilbageførsel af hensættelser, tidligere år	-2.783	-356	-2.783	-356
Endeligt tabt tidligere hensat	-95	-522	-95	-522
I alt	11.107	8.491	11.107	8.491

Beløb i 1.000 kr.

					Koncern		Banken		
					2019	2018	2019	2018	
Note 32	Efterstillede kapitalindskud								
	Nominelt	Udstedt	Forfald	Rentesats					
	Supplerende kapital								
	Fast rente 1)	40.000	15.05.2014	15.05.2024	8,13%	0	39.963	0	39.963
	Fast rente 2)	55.000	02.05.2019	02.05.2029	4,50%	54.439	0	54.439	0
	I alt					54.439	39.963	54.439	39.963
	1) Er indfriet den 15.05.2019.								
	2) Kan indfries på kupondagen fra den 2024.								
	Alle kapitalindskud er denomineret i DKK.								
	Efterstillede kapitalindskud, som medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget					54.439	39.963	54.439	39.963
	Omkostninger ved udstedelse af efterstillede kapitalindskud					648	0	648	0
	Ekstraordinære indfrielse					40.000	0	40.000	0
	Omkostninger ved indfrielse af efterstillede kapitalindskud					0	0	0	0

Nordfyns Bank har i maj 2019 foretaget førtidsindfrielse af ansvarlig lånekapital på i alt 40 mio. kr.

Bankens efterstillede kapitalindskud opfylder kravene i CRD IV og medregnes fuldt ud ved opgørelse af kapitalgrundlaget pr. 31. december 2019.

Note 33 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. En aktionær ejer over 5% af bankens aktiekapital (se side 7).

	Banken	
	2019	2018
Antal aktier primo (stk.)	330.000	330.000
Antal aktier ultimo (stk.)	330.000	330.000

Egne aktier	Antal		Nom. værdi		% af aktiekapital	
	2019 Stk.	2018 Stk.	2019 kr.	2018 kr.	2019	2018
Egne aktier primo	1.428	1.428	142.800	142.800	0,4	0,4
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	0,4	0,4
					2019 t.kr.	2018 t.kr.
Købesum, erhvervede aktier					0	0
Salgssum, afhændede aktier					0	0
Egne kapitalandele til børskurs udgør					878	1.064

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Banken	
	2019	2018	2019	2018
Note 34 Eventualforpligtelser og andre forpligtigende aftaler				
Finansgarantier	570.989	410.104	570.989	410.104
Tabsgarantier for realkreditlån	503.107	468.605	503.107	468.605
Øvrige eventualforpligtelser	35.443	41.007	35.443	41.007
I alt	1.109.539	919.716	1.109.539	919.716

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

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

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

Huslejeforpligtelser

Der er indgået huslejekontrakter vedrørende 2 filialer samt hovedkontor.

Fra 1. januar 2019 er disse lejekontrakter behandlet efter IFRS 16, således de lejede domicilejendomme i regnskabet er indregnet som et leasingaktiv under domicilejendomme og som en leasingforpligtigelse under andre passiver.

	Koncern		Banken	
	2019	2018	2019	2018
Inden for 1 år fra balancedagen	3.342	3.398	3.342	3.398
Mellem 1 og 5 år fra balancedagen	20.602	20.760	20.602	20.760
Over 5 år fra balancedagen	23.590	25.942	23.590	25.942
I alt	47.534	50.100	47.534	50.100

Leasingforpligtelser, korte leasingaftaler

Der er indgået en kort leasingaftale vedrørende leasing af en personbil, hvor den resterende leasingforpligtelse udgør 16 t.kr.

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. 142 mio. kr. pr. 31. december 2019.

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

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

Moderselskab:

Nordfyns Bank er administrationsselskab i en dansk sambeskatning med datterselskabet Nordfyns Finans og hæfter derfor ifølge selskabslovens regler herom for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for for de sambeskattede selskaber.

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

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Banken	
	2019	2018	2019	2018
Note 35 Kapitalforhold				
Egenkapital iflg. regnskab	448.802	406.107	448.802	406.107
Fradrag kapitalandele i finansielle enheder	-79.996	-69.447	-80.391	-69.850
Immaterielle aktiver	-134	-484	0	0
Udskudte skatteaktiver	0	0	-4.076	-4.504
Andre fradrag mm.	-1.476	-1.364	-1.476	-1.364
Egentlig kernekapital	367.196	334.812	362.859	330.389
Kernekapital efter fradrag	367.196	334.812	362.859	330.389
Supplerende kapital	54.439	39.963	54.439	39.963
Kapitalgrundlag	421.635	374.775	417.298	370.352
Risikoeksponeringer:				
Kreditrisiko	2.013.006	1.822.534	2.018.058	1.842.605
Markedsrisiko	153.874	206.601	153.874	206.601
Operationel risiko	372.217	358.779	346.436	333.702
Risikoeksponeringer i alt	2.539.097	2.387.914	2.518.368	2.382.908
Egentlig kernekapitalprocent	14,5	14,0	14,4	13,9
Kernekapitalprocent	14,5	14,0	14,4	13,9
Kapitalprocent	16,6	15,7	16,6	15,5
Kapitalkrav fra søjle I (8 pct.)	203.128	191.033	201.469	190.633

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 36 Nærtstående parter

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

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

Nordfyns Bank er bankforbindelse for en række af de nærtstående parter. Formidling af betalingstransaktioner, forrentning af overskudslikviditet samt fremskaffelse af finansiering er de primære ydelser, som Nordfyns Bank leverer.

	Koncern		Banken	
	2019	2018	2019	2018
Transaktioner med dattervirksomheder				
Bankens renteindtægter	-	-	6.529	3.295
Administrationsvederlag	-	-	372	168
Udlån ultimo året	-	-	357.214	304.117
Transaktioner mellem Nordfyns Bank og dattervirksomhed er elimineret ved konsolidering.				
Transaktioner med associerede virksomheder				
Gæld til associerede virksomheder	536	471	536	471
Transaktioner med ledelsen og deres nærtstående parter				
<i>Direktionen og nærtstående parter</i>				
Bankens renteindtægter	8	54	8	54
Gebyrindtægter	0	1	0	1
Bankens tilgodehavende, trukket beløb	0	2.038	0	2.038
Bankens tilgodehavende, trækingsret	0	2.124	0	2.124
Bankens gæld	266	151	266	151
Garantistillelser	0	216	0	216
<i>Bestyrelse og nærtstående parter</i>				
Bankens renteindtægter	143	205	143	205
Bankens renteudgifter	2	2	2	2
Gebyrindtægter	46	22	46	22
Provisionsindtægter	10	6	10	6
Bankens tilgodehavende, trukket beløb	1.358	3.837	1.358	3.837
Bankens tilgodehavende, trækingsret	5.744	9.414	5.744	9.414
Bankens gæld	0	0	5.740	4.715
Garantistillelser	3.359	2.121	3.359	2.121

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 2019 i intervallet 1,80%-14,90% (2,25%-14,75% i 2018). Rentesatsen for lån til dattervirksomheder og associerede virksomheder ligger i 2019 i niveauet 1,9%-2,1% (2,1% i 2018).

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

Beløb i 1.000 kr.

Note 37 Finansielle aktiver og forpligtelser

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

	Koncern			
	2019		2018	
	Dagsværdi	Amortiseret kostpris	Dagsværdi	Amortiseret kostpris
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	0	82.342	0	50.511
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	806.542	0	638.345
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	0	1.647.959	0	1.668.264
Obligationer til dagsværdi	652.007	0	671.759	0
Aktier mv.	137.938	0	121.833	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	652.554	0	507.096	0
Afledte finansielle instrumenter	228	0	261	0
I alt	1.442.727	2.536.843	1.300.949	2.357.120
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	74.284	0	61.750
Indlån	0	2.759.094	0	2.674.286
Indlån i puljeordninger	652.554	0	507.096	0
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	10.000	0	0
Efterstillede kapitalindskud	0	54.439	0	39.963
Afledte finansielle instrumenter	153	0	143	0
I alt	652.707	2.897.817	507.239	2.775.999

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 almindelig transaktion mellem uafhængige markedsdeltagere på målingstidspunktet. Dagsværdien opgøres efter følgende værdiansættelseshieraki:

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

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

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

Finansielle instrumenter, der måles på grundlag af ikke observerbare input, omfatter unoterede aktier, primært unoterede aktier i sektorejede selskaber, hvor dagsværdien blandt andet fastsættes ud fra bestemmelser i aktionæroverenskomster mv. eller input fra gennemførte handler. Brancheforeningen Lokale Pengeinstitutter (LOPI) anbefaler kvartalsvist dagsværdier af visse af de såkaldte sektoraktier, det vil sige de aktier, som bankerne ejer med henblik på at deltage aktivt i den infrastruktur og de produktudbud, som understøtter sektorens forretningsgrundlag. De af LOPI anbefalede kurser tager udgangspunkt i aktionæroverenskomster og gennemførte handler i sektoren. I nogle tilfælde tager dagsværdien udgangspunkt i den regnskabsmæssige egenkapital (indre værdi) i den underliggende virksomhed, idet denne danner grundlag for handelskursen, såfremt ejerne skal sælge ejerne i mellem. Ved opgørelsen af dagsværdien af sektoraktierne i henhold til LOPI's anbefalede kurser, indgår disse således i værdiansættelsen som 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 2019 eller 2018 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 37 Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

Dagsværdihieraki for finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen

Koncern 2019				
	Noterede priser (niveau 1)	Observerbare input (niveau 2)	Ikke obser- verbare input (niveau 3)	I alt
Obligationer til dagsværdi	652.007	0	0	652.007
Aktier mv.	6.276	18	131.644	137.938
Aktiver tilknyttet puljeordninger	352.636	299.918	0	652.554
Afledte finansielle instrumenter (netto)	0	0	75	75
Indlån i puljeordninger	0	-652.554	0	-652.554
I alt	1.010.919	-352.618	131.719	790.020

Koncern 2018				
	Noterede priser (niveau 1)	Observerbare input (niveau 2)	Ikke obser- verbare input (niveau 3)	I alt
Obligationer til dagsværdi	671.757	2	0	671.759
Aktier mv.	5.045	9	116.779	121.833
Aktiver tilknyttet puljeordninger	217.267	289.829	0	507.096
Afledte finansielle instrumenter (netto)	0	0	118	118
Indlån i puljeordninger	0	-507.096	0	-507.096
I alt	894.069	-217.256	116.897	793.710

Følsomhedsoplysninger

For finansielle instrumenter, hvor dagsværdien måles på grundlag af observerbare input (niveau 2), er de væsentligste poster aktiver tilknyttet puljeordninger og indlån i puljeordninger. En ændring i dagsværdien for aktiver tilknyttet puljeordninger vil ikke have nogen resultatmæssig effekt for koncernen, da både et negativt og positivt afkast tilfalder puljedeltagerne.

Koncernens væsentligste investering i aktier placeret i niveau 3 omfatter aktier i DLR Kredit på 102 mio.kr. (2018: 86 mio. kr.), hvilket svarer til 77% (2018: 73%) af den samlede dagsværdi af finansielle instrumenter i niveau 3.

Dagsværdien for aktier mv., som måles på grundlag af ikke observerbare input (niveau 3), er primært baseret på selskabernes indre værdi, hvor den væsentligste investering er aktier i DLR Kredit. En ændring i DLR Kredits egenkapital på 100 mio. kr. vil påvirke koncernens dagsværdi for aktiebeholdningen med 0,8 mio.kr. (2018: 0,7 mio. kr.)

	2019	2018
Finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen baseret på ikke observerbare input		
Regnskabsmæssig værdi primo	116.897	99.342
Realiserede kursreguleringer i resultatopgørelsen	3.949	9.793
Urealiserede kursreguleringer i resultatopgørelsen	7.369	10.444
Afledte finansielle instrumenter	-43	-58
Køb	10.890	11.590
Salg	-7.343	-14.214
Regnskabsmæssig værdi ultimo	131.719	116.897

Værdiansættelse af unoterede aktier er påvirket af skøn. Se beskrivelse note 2.

Beløb i 1.000 kr.

Note 37 Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris

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

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

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

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

	Koncern 2019		Koncern 2018	
	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	82.342	82.342	50.511	50.511
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	806.542	806.542	638.345	638.345
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.647.959	1.659.409	1.668.264	1.680.319
I alt	2.536.843	2.548.293	2.357.120	2.369.175
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	74.284	74.284	61.750	61.750
Indlån	2.759.094	2.759.094	2.674.286	2.674.286
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	10.000	10.000	0	0
Efterstillede kapitalindskud	54.439	55.000	39.963	40.000
I alt	2.897.817	2.898.378	2.775.999	2.776.036

Beløb i 1.000 kr.

Note 37 Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

Klassifikation og afkast af finansielle aktiver og forpligtelser

	Koncern 2019			
	Amortiseret kostpris	Dagsværdi over resultatopgørelsen		I alt
	Aktiver og forpligtelser	Tvungen dagsværdi jf. IFRS 9	Dagsværdi option	
Afkast				
Renteindtægter	97.564	2.205	0	99.769
Renteudgifter	3.961	0	0	3.961
Netto renteindtægter	93.603	2.205	0	95.808
Udbytte af aktier mv.	0	2.486	0	2.486
Kursreguleringer	0	16.663	0	16.663
Afkast af puljeaktiver	0	-10.914	0	-10.914
Indlån i puljeordninger	0	10.914	0	10.914
Afkast	93.603	21.354	0	114.957
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	82.342	0	0	82.342
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	806.542	0	0	806.542
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.647.959	0	0	1.647.959
Obligationer til dagsværdi	0	652.007	0	652.007
Aktier mv.	0	137.938	0	137.938
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	652.554	0	652.554
Afledte finansielle instrumenter	0	228	0	228
Finansielle aktiver i alt	2.536.843	1.442.727	0	3.979.570
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	74.284	0	0	74.284
Indlån	2.759.094	0	0	2.759.094
Indlån i puljeordninger	0	0	652.554	652.554
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	10.000	0	0	10.000
Afledte finansielle instrumenter	0	153	0	153
Efterstillede kapitalindskud	54.439	0	0	54.439
Finansielle forpligtelser i alt	2.897.817	153	652.554	3.550.524

Beløb i 1.000 kr.

Note 37 Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

Klassifikation og afkast af finansielle aktiver og forpligtelser

	Koncern 2018			
	Amortiseret kostpris	Dagsværdi over resultatopgørelsen		I alt
	Aktiver og forpligtelser	Tvungen dagsværdi jf. IFRS 9	Dagsværdi option	
Afkast				
Renteindtægter	100.079	3.686	0	103.765
Renteudgifter	8.601	0	0	8.601
Netto renteindtægter	91.478	3.686	0	95.164
Udbytte af aktier mv.	0	1.687	0	1.687
Kursreguleringer	0	19.497	0	19.497
Afkast af puljeaktiver	0	-6.791	0	-6.791
Indlån i puljeordninger	0	6.791	0	6.791
Afkast	91.478	24.870	0	116.348
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	50.511	0	0	50.511
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	638.345	0	0	638.345
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.668.264	0	0	1.668.264
Obligationer til dagsværdi	0	671.759	0	671.759
Aktier mv.	0	121.833	0	121.833
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	507.096	0	507.096
Afledte finansielle instrumenter	0	261	0	261
Finansielle aktiver i alt	2.357.120	1.300.949	0	3.658.069
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	61.750	0	0	61.750
Indlån	2.674.286	0	0	2.674.286
Indlån i puljeordninger	0	0	507.096	507.096
Afledte finansielle instrumenter	0	143	0	143
Efterstillede kapitalindskud	39.963	0	0	39.963
Finansielle forpligtelser i alt	2.775.999	143	507.096	3.283.238

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 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.

Koncernen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker koncernen. Bestyrelsen fastlægger relevante risikopolitikker, principper for risikostyring samt rammer for de enkelte risikoområder og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af tildelte risikorammer.

Formålet med koncernens politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som et led i at udføre pengeinstitutvirksomhed.

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.

Nordfyns Bank har udpeget en risikoansvarlig, der er ansvarlig for, at risikostyringen sker på betryggende vis, herunder at skabe et overblik over koncernens risici og det samlede risikobillede.

Risikoområderne samt styringen af disse er beskrevet i det følgende.

Kreditrisiko

De væsentligste risici i koncernen vedrører i sagens natur kreditrisiko. Kreditrisiko er risikoen for at tab som følge af, at kunder eller andre modparter helt eller delvist misligholder deres betalingsforpligtelser.

Den samlede krediteksponering er sammensat af balanceførte og ikke balanceførte poster og er specificeret på side 58.

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.

Udlån og garantier fordelt på brancher fremgår af note 39.

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

Der er i 2019 ikke foretaget væsentlig ændringer af hvilke typer og omfang af kreditrisici, banken ønsker at påtage sig.

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

På side 55 er udlån og garantier, som ikke er kreditforringet specificeret på de 3 bonitetskategorier.

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

Kvartalvis foretages en gennemgang af alle eksponeringer, som vurderes at være risikofyldte. Såfremt et udlån vurderes at være kreditforringet beregnes nedskrivningsbehovet baseret på en individuel vurdering af kredittabet i lånets løbetid (eksponeringen overføres til stadie 3 jf. nedenstående beskrivelse).

Der foretages nedskrivninger og hensættelser baseret på det forventede kredittab i forhold til kreditrisikoen. Opgørelsen af nedskrivninger følger en model med tre stadier. På efterfølgende side er de samlede krediteksponeringer opdelt på de tre stadier.

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Krediteksponeringer opgjort som summen af udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer og garantier. Eksponeringen er opgjort før nedskrivninger og hensættelser.

Nedenstående specifikation viser krediteksponeringer fordelt på brancher og stadie for kreditrisiko.

Stadie 1 omfatter aktiver, hvor der ikke er sket en betydelige stigning i kreditrisikoen.

Stadie 2 omfatter aktiver, hvor der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen.

Stadie 3 omfatter kreditforringede aktiver.

Koncernen har ingen væsentlige aktiver, som var kreditforringet på udstedelsestidspunktet.

Koncern 2019				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder	2.478	3.093	0	5.571
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	87.450	24.564	47.101	159.115
Industri og råstofudvinding	75.025	14.057	1.251	90.333
Energiforsyning	7.000	8.648	0	15.648
Bygge og anlæg	177.642	34.576	12.156	224.374
Handel	131.171	44.185	22.324	197.680
Transport, hoteller og restauranter	200.243	53.712	25.583	279.538
Information og kommunikation	5.042	871	2.009	7.922
Finansiering og forsikring	50.474	15.170	5.447	71.091
Fast ejendom	170.549	123.084	12.449	306.082
Øvrige erhverv	124.173	39.789	8.082	172.044
Erhverv i alt	1.028.769	358.656	136.402	1.523.827
Private	1.521.134	309.035	77.760	1.907.929
I alt	2.552.381	670.784	214.162	3.437.327

Koncern 2018				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder	5.353	1.440	0	6.793
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	98.724	15.819	45.795	160.338
Industri og råstofudvinding	88.010	9.766	3.636	101.412
Energiforsyning	7.000	11.000	0	18.000
Bygge og anlæg	151.106	34.774	19.548	205.428
Handel	134.165	41.050	30.874	206.089
Transport, hoteller og restauranter	182.906	47.513	21.892	252.311
Information og kommunikation	8.469	604	3.972	13.045
Finansiering og forsikring	52.135	12.825	1.643	66.603
Fast ejendom	169.488	102.125	14.689	286.302
Øvrige erhverv	118.647	41.141	8.691	168.479
Erhverv i alt	1.010.650	316.617	150.740	1.478.007
Private	1.326.312	378.464	72.634	1.777.410
I alt	2.342.315	696.521	223.374	3.262.210

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Banken 2019				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder	2.478	3.093	0	5.571
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	34.539	16.735	45.839	97.113
Industri og råstofudvinding	56.135	13.665	1.251	71.051
Energiforsyning	7.000	8.648	0	15.648
Bygge og anlæg	125.729	31.765	2.974	160.468
Handel	101.425	32.221	21.371	155.017
Transport, hoteller og restauranter	26.978	18.867	7.659	53.504
Information og kommunikation	2.418	871	2.009	5.298
Finansiering og forsikring	406.441	15.170	5.447	427.058
Fast ejendom	167.150	121.251	12.449	300.850
Øvrige erhverv	91.346	30.782	4.690	126.818
Erhverv i alt	1.019.161	289.975	103.689	1.412.825
Private	1.521.134	309.035	77.760	1.907.929
I alt	2.542.773	602.103	181.449	3.326.325

Banken 2018				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder	5.353	1.440	0	6.793
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	46.144	9.012	44.438	99.594
Industri og råstofudvinding	71.237	9.660	3.578	84.475
Energiforsyning	7.000	11.000	0	18.000
Bygge og anlæg	91.061	29.065	14.209	134.335
Handel	108.793	37.393	30.415	176.601
Transport, hoteller og restauranter	36.438	8.135	9.987	54.560
Information og kommunikation	8.147	604	3.972	12.723
Finansiering og forsikring	410.412	12.825	1.643	424.880
Fast ejendom	164.223	102.125	14.689	281.037
Øvrige erhverv	86.206	35.749	8.302	130.257
Erhverv i alt	1.029.661	255.568	131.233	1.416.462
Private	1.326.312	378.464	72.634	1.777.410
I alt	2.361.326	635.472	203.867	3.200.665

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

	Koncern 2019			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Eksponeringer med god/normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)	1.669.515	1.427	0	1.670.942
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (bonitetskategori 2b)	809.429	367.188	0	1.176.617
Eksponeringer med væsentlige svaghedstegn (bonitetskategori 2c)	73.437	229.260	0	302.697
Eksponeringer, kreditforringede (bonitetskategori 1)	0	72.909	214.162	287.071
I alt	2.552.381	670.784	214.162	3.437.327

	Koncern 2018			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Eksponeringer med god/normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)	1.517.744	7.632	0	1.525.376
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (bonitetskategori 2b)	750.662	387.483	513	1.138.658
Eksponeringer med væsentlige svaghedstegn (bonitetskategori 2c)	73.909	216.993	0	290.902
Eksponeringer, kreditforringede (bonitetskategori 1)	0	84.413	222.861	307.274
I alt	2.342.315	696.521	223.374	3.262.210

	Banken 2019			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Eksponeringer med god/normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)	1.534.712	1.427	0	1.536.139
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (bonitetskategori 2b)	966.445	353.186	0	1.319.631
Eksponeringer med væsentlige svaghedstegn (bonitetskategori 2c)	41.616	208.137	0	249.753
Eksponeringer, kreditforringede (bonitetskategori 1)	0	39.353	181.449	220.802
I alt	2.542.773	602.103	181.449	3.326.325

	Banken 2018			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Eksponeringer med god/normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)	1.756.315	7.564	0	1.763.879
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (bonitetskategori 2b)	577.981	377.312	513	955.806
Eksponeringer med væsentlige svaghedstegn (bonitetskategori 2c)	27.030	202.263	0	229.293
Eksponeringer, kreditforringede (bonitetskategori 1)	0	48.333	203.354	251.687
I alt	2.361.326	635.472	203.867	3.200.665

Bonitetskategori 3 og 2 a omfatter kunder med en god økonomi kendetegnet ved et tilfredsstillende rådighedsbeløb og formue. Erhvervs-kunder i denne kategori er kendetegnet ved en tilfredsstillende indtjening og positiv egenkapital i virksomheden.

Bonitetskategori 2b omfatter kunder, hvor økonomien er svag som følge af rådighedsbeløb lavere end normen, negativ formue eller andre økonomiske sårbarheder. Erhvervs-kunder i denne kategori er kendetegnet ved lav indtjening og negativ formue.

Bonitetskategori 2c omfatter kunder, hvor kundens økonomi er særdeles svag. Opstår der negative uforudsete begivenheder, kan der være tvivl om, hvorvidt kunden kan overholde sine betalingsforpligtelser.

Bonitetskategori 1 omfatter kunder, som er kreditforringede.

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Nedenstående tabel viser udlån i restance samt værdi af stillede sikkerheder for disse lån. Udlån er opgjort som kundernes samlede udlån, dvs. såfremt kunden er i restance med ét lån indgår kundens samlede udlån i opgørelsen.

	Koncern 2019		Banken 2019	
	Regnskabsmæssig værdi	Sikkerheder	Regnskabsmæssig værdi	Sikkerheder
Udlån i restance, som ikke er kreditforringet				
0-30 dage	59.316	13.424	59.316	13.424
31-60 dage	11.965	2.290	2.968	617
61-90 dage	7.834	1.374	889	0
over 90 dage	2.720	1.114	766	411
I alt	81.835	18.202	63.939	14.452

	Koncern 2018		Banken 2018	
	Regnskabsmæssig værdi	Sikkerheder	Regnskabsmæssig værdi	Sikkerheder
Udlån i restance, som ikke er kreditforringet				
0-30 dage	50.825	9.879	43.750	7.820
31-60 dage	10.749	3.818	8.708	3.402
61-90 dage	2.187	275	356	0
over 90 dage	1.098	343	514	199
I alt	64.859	14.315	53.328	11.421

Kreditkvalitet - ej kreditforringet udlån og garantier

Ej kreditforringet udlån og garantier kan for så vidt angår kreditbonitet og primære kundegrupper inddeles i nedenstående kategorier:

	Koncern		Bank	
	2019	2018	2019	2018
Private				
God/normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)	895.623	774.656	895.623	774.656
Lidt forringet bonitet (bonitetskategori 2b)	533.279	504.858	533.279	504.858
Væsentlige svaghed (bonitetskategori 2c)	90.033	103.883	90.033	103.883
I alt	1.518.935	1.383.397	1.518.935	1.383.397
Erhverv				
God/normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)	362.110	364.027	227.307	242.537
Lidt forringet bonitet (bonitetskategori 2b)	488.865	440.087	271.879	257.285
Væsentlige svaghed (bonitetskategori 2c)	206.021	151.373	119.522	89.859
I alt	1.056.996	955.487	618.708	589.681
Finansiering				
God/normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)	36.900	25.073	36.900	329.190
Lidt forringet bonitet (bonitetskategori 2b)	1.096	18.253	358.310	18.253
Væsentlige svaghed (bonitetskategori 2c)	12.297	9.623	12.297	9.623
I alt	50.293	52.949	407.507	357.066
Øvrige				
God/normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)	1.532	4.184	1.532	4.184
Lidt forringet bonitet (bonitetskategori 2b)	1.797	0	1.797	0
Væsentlige svaghed (bonitetskategori 2c)	1.220	1.379	1.220	1.379
I alt	4.549	5.563	4.549	5.563

Bonitetskategori 2a/3: udlån og garantidebitorer med utvivlsom god eller normal bonitet. Der er lav sandsynlighed for, at kunderne ikke kan klare deres betalingsforpligtelser.

Bonitetskategori 2b: udlån og garantidebitorer med lidt forringet bonitet, men som på den anden side ikke har væsentlige svaghedstegn.

Bonitetskategori 2c: udlån og garantidebitorer med væsentlige svaghedstegn, uden at der dog er indikation på kreditforringelse.

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Bank	
		2019	2018	2019	2018
Note 38	Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)				
	Samlet krediteksponering før nedskrivninger og hensættelser fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster				
	Balanceførte poster				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	82.342	50.511	82.342	50.511
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	806.547	638.348	806.547	638.348
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.748.753	1.763.948	1.634.965	1.646.520
	Obligationer til dagsværdi	652.007	671.759	652.007	671.759
	I alt	3.289.649	3.124.566	3.175.861	3.007.138
	Ikke balanceførte poster				
	Garantier og eventualforpligtigelser	1.118.272	928.207	1.118.272	928.207
	Uudnyttede kreditrammer	570.301	570.052	573.087	625.935
	I alt	1.688.573	1.498.259	1.691.359	1.554.142
	Maksimal krediteksponering før nedskrivning og hensættelser i alt	4.978.222	4.622.825	4.867.220	4.561.280
	Samlet krediteksponering efter nedskrivning og hensættelser fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster				
	Balanceførte poster				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	82.342	50.511	82.342	50.511
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	806.542	638.345	806.542	638.345
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.647.959	1.668.264	1.539.309	1.555.071
	Obligationer til dagsværdi	652.007	671.759	652.007	671.759
	I alt	3.188.850	3.028.879	3.080.200	2.915.686
	Ikke balanceførte poster				
	Garantier og eventualforpligtigelser	1.109.539	919.716	1.109.539	919.716
	Uudnyttede kreditrammer	567.927	570.052	570.713	625.935
	I alt	1.677.466	1.489.768	1.680.252	1.545.651
	Maksimal krediteksponering efter nedskrivning og hensættelser i alt	4.866.316	4.518.647	4.760.452	4.461.337

Koncernens og bankens samlede maksimale krediteksponering er sammensat af udvalgte balanceførte- og ikke balanceførte poster.

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Bank	
		2019	2018	2019	2018
Note 38	Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)				
	Ej kreditforringet eksponeringer fordelt på kunde grupper				
	Udlån, garantier og uudnyttede kreditrammer i alt				
	Private	1.860.770	1.736.383	1.860.770	1.736.383
	Erhverv	1.398.501	1.355.677	932.637	938.367
		60.632	58.309	420.632	418.309
	Øvrige	5.523	6.770	5.523	6.770
	I alt	3.325.426	3.157.139	3.219.562	3.099.829
	Heraf indregnet i balancen				
	Private	730.648	767.452	730.648	767.452
	Erhverv	890.949	882.953	425.085	465.643
	Finansiering	23.309	12.407	380.523	316.524
	Øvrige	3.053	3.194	3.053	3.194
	I alt	1.647.959	1.666.006	1.539.309	1.552.813
	Sikkerheder og andre forhold der forbedrer kreditrisikoen				
	Private	339.515	359.356	339.515	359.356
	Erhverv	701.723	657.016	307.241	305.873
	Finansiering	13.247	15.679	13.247	15.679
	Øvrige	4.376	3.510	4.376	3.510
	I alt	1.058.861	1.035.561	664.379	684.418

Sikkerhedsstillelse sker som hovedregel ved pant i ejendomme og løsøre. Belåningsværdien af de sikkerheder koncernen har modtaget fra kunder, opgøres til dagsværdi fratrukket omkostninger ved overtagelse og realisationskomkostninger. 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. Sikkerhederne, som oplyses, er uden værdi af overskydende sikkerheder. Koncernen opdaterer løbende værdien af modtagne sikkerheder.

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 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 2019 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, udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud. I henhold til bankens interne retningslinier er rammen fastsat til, at den samlede renterisiko maksimalt må udgøre 4% af kernekapitalen.

	Koncern		Bank	
	2019	2018	2019	2018
Renterisiko i procent af kernekapital	1,5	4,1	1,4	4,1
Renterisiko (ændring af resultat før skat/egenkapital)	5.433	13.702	5.212	13.554
Renterisiko opdelt på valuta:				
DKK	4.861	13.707	4.640	13.559
EUR	-3	-3	-3	-3
USD	576	0	576	0
CHF	-1	-2	-1	-2
I alt	5.433	13.702	5.212	13.554

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

	Koncern			
	DKK	EUR/CHF	USD	I alt
Renterisiko opdelt på valuta og varighed 2019:				
Under 1 år	293	-4	0	289
1 - 2 år	634	0	0	634
2 - 3,6 år	2.991	0	0	2.991
Over 3, 6 år	944	0	575	1.519
I alt	4.862	-4	575	5.433
Renterisiko opdelt på valuta og varighed 2018:				
Under 1 år	-112	-3	-2	-117
1 - 2 år	323	0	0	323
2 - 3,6 år	6.244	0	0	6.244
Over 3, 6 år	7.252	0	0	7.252
I alt	13.707	-3	-2	13.702
Renterisiko opdelt på produkter:				
Aktiver				
Udlån	221	148		
Obligationer & fondsforretninger	8.108	13.711		
Passiver				
Indlån	0	-5		
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	-240	0		
Efterstillede kapitalindskud	-2.656	-152		
I alt	5.433	13.702		

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 3% af kernekapitalen.

	Koncern		Bank	
	2019	2018	2019	2018
Aktiebeholdning opdelt				
Børsnoterede aktier m.v.	6.276	5.045	6.276	5.045
Aktier i sektorejede selskaber	131.662	116.788	131.662	116.788
Aktiebeholdning i alt	137.938	121.833	137.938	121.833
Børsnoterede aktier mv. i procent af kernekapital	1,7	1,5	1,7	1,5
Følsomhed i forhold til aktierisiko				
Hvis den faktiske handelsværdi for børsnoterede aktier mv. afviger +/- 10% i forhold til dagsværdien, udgør	628	505	628	505

For følsomhedsoplysninger for aktier i sektorselskaber henvises til side 49.

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Valutarisiko

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

	Koncern		Bank	
	2019	2018	2019	2018
Valutaeksponering:				
Aktiver i fremmed valuta i alt	21.558	20.716	21.558	20.716
Heraf sikringsinstrumenter, aktiver	0	0	0	0
Passiver i fremmed valuta i alt	13.581	12.604	13.581	12.604
Heraf sikringsinstrumenter, passiver	3.553	3.517	3.553	3.517
Valutakursindikator 1	8.682	8.438	8.682	8.438
Valutakursindikator 1 i % af kernekapital efter fradrag	2,4	2,5	2,4	2,6
Valutakursindikator 2	68	152	68	152
Valutakursindikator 2 i % af kernekapital efter fradrag	0,0	0,0	0,0	0,0

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	3.282	-326	3.282	-326
USD	1.604	3.023	1.604	3.023
GBP	585	1.721	585	1.721
SEK	-705	1.479	-705	1.479
NOK	132	431	132	431
CHF	647	436	647	436
Øvrige valutaer	2.432	1.348	2.432	1.348

Følsomhed i forhold til valutarisiko

Den største valutaposition er i EUR, og hvis kursen på EUR falder med 50 kurspoint, vil det få en resultatpåvirkning før skat på 0,3 mio. kr.

Den største valutaposition i 2018 var i USD, og hvis kursen på USD faldt med 50 kurspoint, ville det få en resultatpåvirkning før skat på 0,2 mio. kr.

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 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 ikke foretaget væsentlige ændringer i forudsætninger, målsætninger, politikker og beregningsmetoder mv. i forhold til sidste år.

Banken styrer likviditeten efter likviditetsmålet Liquidity Coverage Ratio (LCR), der stiller krav til likviditetsbufferens størrelse og sammensætning i forhold til et stressscenarie af pengestrømmene på 30-dages sigt. I henhold til kravene i CRR-forordningen skal LCR udgøre mindst 100% og banken har i likviditetspolitikken fastsat, at LCR skal udgøre mindst 150%. LCR er pr. 31. december 2019 opgjort til 670%. Pr. 31. december 2018 udgjorde LCR 473%.

Banken har endvidere en målsætning om at opfylde grænseværdien for 'stabil funding' (fundingratio) i Finanstilsynets 'Tilsynsdiamant'. Pejlemærket i tilsynsdiamanten angiver, at fundingratio skal være mindre end 1,0. Pr. 31. december 2019 er fundingratio opgjort til 0,5 (2018: 0,5).

Forventet forfaldstidspunkt af balancens poster der anvendes til likviditetsstyring

	Koncern 2019		Koncern 2018	
	< 1 år	> 1 år	< 1 år	> 1 år
Aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	82.342	0	50.511	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	806.542	0	638.345	0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	913.824	734.135	895.096	773.168
Obligationer til dagsværdi	111.561	540.446	101.425	570.334
Aktier ekskl. sektoraktier	6.276	0	5.045	0
I alt	1.920.545	1.274.581	1.690.422	1.343.502
Passiver				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	74.284	0	61.750	0
Indlån og anden gæld	72.041	2.687.053	95.186	2.579.100
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	10.000	0	0
Efterstillede kapitalindskud	0	54.439	0	39.963
I alt	146.325	2.751.492	156.936	2.619.063

Indlån omfatter anfordringstilgodehavender. Anfordringsindlån har kontraktmæssig kort løbetid, men betragtes som en stabil fundingkilde med forventet løbetid over 1 år.

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Oplysningerne omfatter aftalte betalinger, herunder hovedstol og renter. For forpligtelser med variable pengestrømme, for eksempel variabelt forrentede forpligtelser, er oplysningerne baseret på de kontraktlige betingelser.

Indlån er i hovedtræk anfordringstilgodehavender, men betragtes i praksis som en stabil fundingkilde, da udtræk i hovedsagen modsvares af modtagne indskud.

Træk på garantier betinger, at en række individuelle betingelser skal være opfyldt. Da det ikke er muligt at fastsætte det tidligste betalingstidspunkt, er alle garantier inkluderet under 1 år.

Udnyttede kredittilsagn kan tilbagekaldes med et varsel på 3 måneder.

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

Kontraktuel løbetid af finansielle forpligtelser

	Koncern 2019				
	Regnskabsmæssig værdi	Kontraktlige pengestrømme	Inden for 1 år	Over 1 år til og med 5 år	over 5 år
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	74.284	74.284	74.284	0	0
Indlån og anden gæld	2.759.094	2.759.094	2.499.559	91.565	167.970
Indlån i puljeordninger	652.554	652.554	55.936	11.410	585.208
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	10.000	10.000	0	10.000	0
Efterstillede kapitalindskud	54.439	55.000	0	0	55.000
Garantier	1.109.539	1.109.539	1.109.539	0	0
Udnyttede kreditrammer	-	570.301	570.301	0	0

	Koncern 2018				
	Regnskabsmæssig værdi	Kontraktlige pengestrømme	Inden for 1 år	Over 1 år til og med 5 år	over 5 år
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	61.750	61.750	61.750	0	0
Indlån og anden gæld	2.674.286	2.674.286	2.398.820	89.474	185.992
Indlån i puljeordninger	507.096	507.096	40.254	5.534	461.308
Efterstillede kapitalindskud	39.963	40.000	40.000	0	0
Garantier	919.716	919.716	919.716	0	0
Udnyttede kreditrammer	-	570.052	570.052	0	0

	Banken 2019				
	Regnskabsmæssig værdi	Kontraktlige pengestrømme	Inden for 1 år	Over 1 år til og med 5 år	over 5 år
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	74.284	74.284	74.284	0	0
Indlån og anden gæld	2.679.480	2.679.480	2.485.397	32.517	161.566
Indlån i puljeordninger	652.554	652.554	55.936	11.410	585.208
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	10.000	10.000	0	10.000	0
Efterstillede kapitalindskud	54.439	55.000	0	0	55.000
Garantier	1.109.539	1.109.539	1.109.539	0	0
Udnyttede kreditrammer	-	573.087	573.087	0	0

	Banken 2018				
	Regnskabsmæssig værdi	Kontraktlige pengestrømme	Inden for 1 år	Over 1 år til og med 5 år	over 5 år
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	61.750	61.750	61.750	0	0
Indlån og anden gæld	2.594.444	2.594.444	2.379.991	32.857	181.596
Indlån i puljeordninger	507.096	507.096	40.254	5.534	461.308
Efterstillede kapitalindskud	39.963	40.000	40.000	0	0
Garantier	919.716	919.716	919.716	0	0
Udnyttede kreditrammer	-	625.935	625.935	0	0

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 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 39 Udlån og garantidebitorer fordelt på brancher

	Koncern				Banken			
	2019	pct	2018	pct	2019	pct	2018	pct
Offentlige myndigheder	4.549	0,2	5.564	0,2	4.549	0,2	5.564	0,2
Erhverv								
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	134.501	4,7	137.927	5,1	72.498	2,6	77.182	3,0
Industri og råstofudvinding	65.347	2,3	72.732	2,7	46.066	1,7	55.795	2,2
Energiforsyning	10.762	0,4	13.036	0,5	10.762	0,4	13.036	0,5
Bygge og anlæg	182.545	6,4	166.233	6,2	118.639	4,3	95.141	3,7
Handel	140.820	4,9	151.992	5,6	98.157	3,6	122.503	4,8
Transport, hoteller og restauranter	263.890	9,2	230.435	8,6	37.856	1,4	32.685	1,3
Information og kommunikation	5.587	0,2	12.083	0,4	2.963	0,1	11.761	0,5
Finansiering og forsikring	59.762	2,1	56.411	2,1	412.943	15,0	358.805	13,9
Fast ejendom	269.121	9,4	249.670	9,3	263.889	9,6	244.405	9,5
Øvrige erhverv	128.789	4,5	123.585	4,6	83.563	3,0	85.363	3,3
Erhverv i alt	1.261.124	44,1	1.214.104	45,1	1.147.336	41,7	1.096.676	42,7
Private	1.601.352	55,7	1.472.487	54,7	1.601.352	58,1	1.472.487	57,1
I alt	2.867.025	100,0	2.692.155	100,0	2.753.237	100,0	2.574.727	100,0

Beløb i 1.000 kr.

Note 40 Afledte finansielle instrumenter

Koncern 2019

	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	26	54	-92	-38	-54	16	0	0
Terminer/futures, salg	27	121	-27	94	105	-11	0	0
Spot, køb	36.698	12	-9	3	3	0	0	0
Spot, salg	13.676	17	-1	16	16	0	0	0
		204	-129	75	70	5	0	0
Aktiekontrakter								
Aktieforretninger, køb	726	8	-16	-8	-8	0	0	0
Aktieforretninger, salg	726	16	-8	8	8	0	0	0
		24	-24	0	0	0	0	0
I alt		228	-153	75	70	5	0	0

Markedsværdien indgår i balancen med følgende beløb:

Andre aktiver	228
Andre passiver	153

Koncern 2018

	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	9	119	0	119	119	0	0	0
Terminer/futures, salg	9	2	-92	-90	-90	0	0	0
Spot, køb	46.388	27	-12	15	15	0	0	0
Spot, salg	48.548	101	-27	74	74	0	0	0
		249	-131	118	118	0	0	0
Aktiekontrakter								
Aktieforretninger, køb	136	10	-2	8	8	0	0	0
Aktieforretninger, salg	136	2	-10	-8	-8	0	0	0
		12	-12	0	0	0	0	0
I alt		261	-143	118	118	0	0	0

Markedsværdien indgår i balancen med følgende beløb:

Andre aktiver	261
Andre passiver	143

Beløb i 1.000 kr.

Note 40 Afledte finansielle instrumenter (fortsat)

Banken 2019

	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	26	54	-92	-38	-54	16	0	0
Terminer/futures, salg	27	121	-27	94	105	-11	0	0
Spot, køb	36.698	12	-9	3	3	0	0	0
Spot, salg	13.676	17	-1	16	16	0	0	0
		204	-129	75	70	5	0	0
Aktiekontrakter								
Aktieforretninger, køb	726	8	-16	-8	-8	0	0	0
Aktieforretninger, salg	726	16	-8	8	8	0	0	0
		24	-24	0	0	0	0	0
I alt		228	-153	75	70	5	0	0

Markedsværdien indgår i balancen med følgende beløb:

Andre aktiver	228
Andre passiver	153

Banken 2018

	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	9	119	0	119	119	0	0	0
Terminer/futures, salg	9	2	-92	-90	-90	0	0	0
Spot, køb	46.388	27	-12	15	15	0	0	0
Spot, salg	48.548	101	-27	74	74	0	0	0
		249	-131	118	118	0	0	0
Aktiekontrakter								
Aktieforretninger, køb	136	10	-2	8	8	0	0	0
Aktieforretninger, salg	136	2	-10	-8	-8	0	0	0
		12	-12	0	0	0	0	0
I alt		261	-143	118	118	0	0	0

Markedsværdien indgår i balancen med følgende beløb:

Andre aktiver	261
Andre passiver	143

Beløb i 1.000 kr.

Note 41 Segmentoplysninger for koncernen

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

Bankforretninger omfatter driften i A/S 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 2019	Bankforretninger	Leasing	Øvrige	Koncernen
Netto renteindtægter	83.659	12.149	0	95.808
Netto gebyrindtægter m.v.	89.264	-3.916	0	85.348
Kursregulering	16.663	0	0	16.663
Øvrige indtægter	372	9.893	-372	9.893
Bruttoindtjening	189.958	18.126	-372	207.712
Omkostninger	126.048	11.533	-372	137.209
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	6.360	679	0	7.039
Andre driftsomkostninger	229	0	0	229
Nedskrivninger på udlån	9.343	1.430	0	10.773
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	3.483	0	-3.471	12
Resultat før skat	51.461	4.484	-3.471	52.474
Indlån	2.679.480	79.614	0	2.759.094
Udlån	1.539.309	465.864	-357.214	1.647.959
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	24.537	0	-24.240	297
Garantier	1.109.539	0	0	1.109.539
Obligationer og aktier	789.945	0	0	789.945
Aktiver i alt	4.008.674	483.635	-385.771	4.106.538
Forpligtelser i alt	3.559.872	459.394	-361.530	3.657.736
Tilgang immaterielle og materielle aktiver	9.433	2.608	0	12.041
Antal medarbejdere	102	10	0	112

Beløb i 1.000 kr.

Note 41 Segmentoplysninger for koncernen (fortsat)

Forretningssegmenter 2018	Bank- forretninger	Leasing	Øvrige	Koncernen
Netto renteindtægter	82.462	12.702	0	95.164
Netto gebyrindtægter m.v.	83.110	-6.876	-168	76.066
Kursregulering	19.497	0	0	19.497
Øvrige indtægter	50	13.230	0	13.280
Bruttoindtjening	185.119	19.056	-168	204.007
Omkostninger	132.172	10.562	-168	142.566
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	4.334	604	0	4.938
Andre driftsomkostninger	15	0	0	15
Nedskrivninger på udlån	15.335	506	0	15.841
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	5.896	0	-5.884	12
Resultat før skat	39.159	7.384	-5.884	40.659
Indlån	2.594.444	79.842	0	2.674.286
Udlån	1.555.071	417.310	-304.117	1.668.264
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	25.054	0	-24.769	285
Garantier	919.716	0	0	919.716
Obligationer og aktier	793.592	0	0	793.592
Aktiver i alt	3.651.558	426.558	-335.669	3.742.447
Forpligtelser i alt	3.245.451	401.788	-310.899	3.336.340
Tilgang immaterielle og materielle aktiver	5.202	846	0	6.048
Antal medarbejdere	101	10	0	111

Beløb i 1.000 kr.

Note 42 Femårsoversigt, hoved og nøgletal	Koncern				
	2019	2018	2017	2016	2015
Resultatopgørelsen					
Netto rente- og gebyrindtægter	181.156	168.668	174.264	158.984	151.135
Kursreguleringer	16.663	19.497	11.495	12.095	4.653
Udgifter til personale og administration	137.209	140.004	122.123	117.707	109.852
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	10.773	15.841	-290	12.129	11.836
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	12	12	-34	11	0
Årets resultat	42.547	35.676	53.214	35.576	29.681
Balance					
Udlån	1.647.959	1.668.264	1.716.480	1.689.075	1.513.484
Egenkapital	448.802	406.107	389.642	341.655	312.434
Aktiver i alt	4.106.538	3.742.447	3.174.239	2.843.514	2.647.167
Nøgletal					
Kapitalprocent	16,6	15,7	15,4	15,7	16,3
Kernekapitalprocent	14,5	14,0	14,0	13,7	14,3
Egenkapitalforrentning før skat	12,3	10,2	18,5	13,8	12,3
Egenkapitalforrentning efter skat	10,0	9,0	14,6	10,9	9,9
Indtjening pr. omkostningskrone	1,3	1,2	1,5	1,3	1,3
Renterisiko	1,5	4,1	3,3	1,0	1,6
Valutaposition	2,4	2,5	5,1	5,7	7,6
Valutarisiko	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1
Udlån i forhold til indlån	51,3	55,4	68,2	73,1	70,1
Udlån i forhold til egenkapital	3,7	4,1	4,4	4,9	4,8
Årets udlånsvækst	-1,2	-3,1	1,6	11,6	4,8
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	670	473	443	-	-
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (Fil §152)	-	-	229,4	208,3	234,0
Summen af store eksponeringer	0,0	0,0	0,0	17,0	18,7
Årets nedskrivningsprocent	0,4	0,6	0,0	0,5	0,5
Akk. nedskrivningsprocent	3,8	3,9	2,9	3,5	4,1
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	1,0	1,0	1,7	1,3	1,1

Beløb i 1.000 kr.

Note 42 Femårsoversigt, hoved og nøgletal (fortsat)	Banken				
	2019	2018	2017	2016	2015
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	172.923	162.842	163.699	148.792	143.130
Kursreguleringer	16.663	19.497	11.495	12.095	4.653
Udgifter til personale og administration	126.048	129.610	112.131	107.331	100.052
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	9.343	15.335	-1.565	11.564	12.094
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	3.483	5.896	6.888	5.655	6.973
Årets resultat	42.547	35.676	53.214	35.576	29.681
Balance					
Udlån	1.539.309	1.555.071	1.596.567	1.562.603	1.394.884
Egenkapital	448.802	406.107	389.642	341.655	312.434
Aktiver i alt	4.008.674	3.651.558	3.071.180	2.738.511	2.548.496
Nøgletal					
Kapitalprocent	16,6	15,5	15,4	15,7	16,3
Kernekapitalprocent	14,4	13,9	13,9	13,7	14,3
Egenkapitalforrentning før skat	12,0	9,8	18,0	13,3	11,9
Egenkapitalforrentning efter skat	10,0	9,0	14,6	10,0	9,9
Indtjening pr. omkostningskrone	1,4	1,3	1,6	1,3	1,3
Renterisiko	1,4	4,1	3,2	0,9	1,5
Valutaposition	2,4	2,6	5,1	5,7	7,7
Valutarisiko	0,0	0,0	0,1	0,1	0,0
Udlån i forhold til indlån	49,1	53,1	65,6	73,8	71,3
Udlån i forhold til egenkapital	3,4	3,8	4,1	4,6	4,5
Årets udlånsvækst	-1,0	-2,6	1,9	12,0	3,8
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	683	480	452	-	-
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (Fil §152)	-	-	239,0	218,7	245,6
Summen af store eksponeringer	0,0	0,0	0,0	17,1	18,8
Årets nedskrivningsprocent	0,3	0,6	-0,1	0,5	0,6
Akk. nedskrivningsprocent	3,8	3,9	2,9	3,6	4,2
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	1,1	1,0	1,7	1,3	1,2
Årets resultat pr. aktie	129	109	162	108	90
Indre værdi pr. aktie	1.366	1.236	1.186	1.040	951
Udbytte pr. aktie	0	0	15	15	15
Børskurs/årets resultat pr. aktie	4,7	6,9	5,8	7,2	7,3
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,5	0,6	0,8	0,8	0,7

Nøgletal er beregnet og opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav.

Pr. 1. januar 2019 er IFRS 16 vedrørende indregning og måling af leasingaftaler implementeret. Overgangseffekten er indregnet i åbningsbalancen, og der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstallene.

Pr. 1. januar 2018 er der indført nye nedskrivningsregler. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal, idet det ikke er vurderet muligt at anvende nedskrivningsbestemmelserne tilbage i tid.

Beløb i 1.000 kr.

Note 43 Kvartalssammenligning

Udvalgte hovedposter	Koncern				
	Q4 2019	Q3 2019	Q2 2019	Q1 2019	Q4 2018
Resultatopgørelse					
Netto renteindtægter	22.764	23.781	24.904	24.359	23.539
Netto rente- og gebyrindtægter	46.181	44.146	47.226	43.603	42.405
Kursreguleringer	2.640	6.068	1.557	6.398	1.252
Andre driftsindtægter	2.119	2.001	2.761	3.012	3.272
Udgifter til personale og administration	36.610	33.071	35.843	31.685	42.922
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	2.249	2.291	1.072	1.427	723
Andre driftsudgifter	87	0	53	89	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	5.004	2.384	1.223	2.162	10.506
Resultat før skat	7.002	14.469	13.353	17.650	-7.210
Skat	1.875	1.872	2.777	3.403	-1.606
Periodens resultat	5.127	12.597	10.576	14.247	-5.604
Balance					
Udlån	1.647.959	1.666.958	1.693.552	1.710.828	1.668.264
Indlån ekskl. indlån i puljeordninger	2.759.094	2.646.989	2.711.081	2.542.792	2.674.286
Egenkapital	448.802	443.527	430.930	420.356	406.107
Balance i alt	4.106.538	3.950.165	3.932.402	3.685.257	3.742.966
Ikke balanceførte poster					
Garantier	1.109.539	1.184.776	1.070.619	894.173	919.716
Nøgletal					
Kapitalprocent	16,6	14,5	15,4	15,3	15,7
Kernekapitalprocent	14,5	12,4	13,1	13,7	14,0
Egenkapitalforrentning før skat	1,6	3,3	3,1	4,3	-1,8
Egenkapitalforrentning efter skat	1,1	2,9	2,5	3,4	-1,4
Indtjening pr. omkostningskrone	1,2	1,4	1,3	1,5	0,9
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	670	606	565	508	473
Periodens tabs- og nedskrivningsprocent	0,2	0,1	0,0	0,1	0,4
Akk. nedskrivningsprocent	3,8	3,5	3,5	3,7	3,9
Periodens udlånsvækst	-1,1	-1,6	-1,0	2,6	-1,0
Udlån i forhold til egenkapital	3,7	3,8	3,9	4,1	4,1

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finanstilsynets definitioner.

Note 44 Godkendelse af årsrapport til offentliggørelse

Bestyrelsen har på bestyrelsesmødet den 18. februar 2020 godkendt nærværende årsrapport til offentliggørelse. Årsrapporten forelægges Aktieselskabet Nordfyns Banks aktionærer til godkendelse på den ordinære generalforsamling den 18. marts 2020.

Beløb i 1.000 kr.

Note 45 Oplysninger vedrørende leje- og leasingaftaler som leasingtager

Ændring af anvendt regnskabspraksis:

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

For yderlig beskrivelse af IFRS 16 henvises til anvendt regnskabspraksis i note 1.

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

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

Redegørelse om forskelle mellem operationelle lejeforpligtelser og indregnede leasingforpligtelser pr. 1. januar 2019:

Lejeforpligtelser vedrørende domicilejendomme pr. 31. december 2018	50.100
Heraf lejeforpligtelse vedrørende indgået lejedaftale vedrørende domicilejendom, som banken har rådighed over fra 1. juli 2019	-47.000
Tilbagediskontering af leasingaftalerne til nutidsværdi ved anvendelse af en alternativ lånerente	8.265
Leasingforpligtelser pr. 1. januar 2019	11.365

Korrektioner til åbningsbalance 01.01.2019:

Beløb i 1.000 kr.

BALANCE

AKTIVER

Domicilejendomme

PASSIVER

Andre passiver, leasingforpligtelse

ANDRE FORPLIGTENDE AFTALER

Forpligtelser i henhold til indgået lejekontrakter for domicilejendomme

	Koncern		
	Hidtidig praksis 31.12.2018	Implemen- tering af IFRS 16 Effekt	Ny praksis 01.01.2019
Domicilejendomme	35.349	11.365	46.714
Andre passiver, leasingforpligtelse	0	11.365	11.365
Forpligtelser i henhold til indgået lejekontrakter for domicilejendomme	50.100	-3.238	46.862

Banken

BALANCE

AKTIVER

Domicilejendomme

PASSIVER

Andre passiver, leasingforpligtelse

ANDRE FORPLIGTENDE AFTALER

Forpligtelser i henhold til indgået lejekontrakter for domicilejendomme

	Banken		
	Hidtidig praksis 31.12.2018	Implemen- tering af IFRS 16 Effekt	Ny praksis 01.01.2019
Domicilejendomme	31.134	11.365	42.499
Andre passiver, leasingforpligtelse	0	11.365	11.365
Forpligtelser i henhold til indgået lejekontrakter for domicilejendomme	50.100	-3.238	46.862

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

Beløb i 1.000 kr.

Note 45 Oplysninger vedrørende leje- og leasingaftaler som leasingtager (fortsat)

Koncernen som leasingtager kan i forhold til alle indgående leje- og leasingaftaler oplyse følgende vedrørende regnskabsåret 2019:

Udgiftsførte afskrivninger på leasingaktiv vedrørende lejede domicilejendomme jf. note 21	2.824
Rente af leasingforpligtelsen vedrørende lejede domicilejendomme	565
Omkostninger vedrørende kort leasingaftale vedrørende personbil	257
Samlede udgående pengestrømme vedrørende leasingkontrakter	3.143
Tilgang af leasingaktiver vedrørende lejede domicilejendomme jf. note 21	33.741
Leasingsaktiverne regnskabsmæssige værdi ultimo jf. note 21	42.282

Forfaldsanalyse:

Koncernens samlede leasingforpligtelse jf. note 28 forfalder således:

Indenfor 1 år fra balancedagen	4.171
Mellem 1 og 5 år fra balancedagen	22.140
Over 5 år fra balancedagen	16.216
I alt	42.527

LEDELSENS PÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2019 for Aktieselskabet Nordfyns Bank.

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

Det er vores opfattelse at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og bankens aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019.

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.

Odense, den 18. februar 2020

DIREKTIONEN

Holger Bruun
Adm. direktør

Odense, den 18. februar 2020

BESTYRELSEN

Per Maegaard Jensen
Formand

Jens Erik Steinfeldt Laursen
Næstformand

Hans Jørgen Hellesø

Henning Jensen

Steffen Nicolaisen

Per Poulsen

Lars Rasmussen

Flemming Tholsgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Aktieselskabet Nordfyns Bank

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Aktieselskabet Nordfyns Bank for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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, og årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

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

Grundlag for konklusion

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

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

Vi blev første gang valgt som revisor for Aktieselskabet Nordfyns Bank den 15. maj 2000 for regnskabsåret 2000. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 20 år frem til og med regnskabsåret 2019.

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 2019. 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	Forholdet er behandlet således i revisionen
<p>Nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier</p> <p>Udlån udgør 1.647.959 t.kr. og garantier udgør 1.109.539 t.kr. pr. 31. december 2019 (udlån udgjorde 1.668.264 t.kr., og garantier udgjorde 919.716 t.kr. pr. 31. december 2018).</p> <p>Fastlæggelsen af forventede nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier er forbundet med betydelig usikkerhed og i et vist omfang baseret på ledelsesmæssige skøn. Som følge af væsentligheden af disse skøn og størrelsen af udlån i koncernen og selskabet er revisionen af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier et centralt forhold ved revisionen.</p> <p>Principperne for opgørelse af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier er nærmere beskrevet i anvendt regnskabspraksis, og ledelsen har beskrevet håndteringen af kreditrisici samt vurdering af nedskrivningsbehovet i note 8 og 38 i koncernregnskabet.</p> <p>De forhold vedrørende udlån, som indeholder størst skøn, og som derfor kræver øget opmærksomhed ved revisionen er:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Identifikation af eksponeringer, som er kreditforringet. • Parametre og ledelsesmæssige skøn i den anvendte beregningsmodel for fastlæggelsen af de forventede tab i stadie 1 og 2. • Værdiansættelse af sikkerheder og fremtidige pengestrømme, herunder ledelsesmæssige skøn knyttet til fastlæggelsen af forventede tab i stadie 3. 	<p>Baseret på vores risikovurdering har revisionen omfattet en gennemgang af koncernens relevante forretningsgange for nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv., test af relevante kontroller og stikprøvevis gennemgang af eksponeringer.</p> <p>Vores revisionshandlinger har bestået af test af relevante kontroller vedrørende:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Løbende vurdering af kreditrisikoen. • Vurdering og validering af input og forudsætninger anvendt i beregning af nedskrivningerne samt hensættelser til tab på garantier i stadie 1 og 2. • Fastsættelse af ledelsesmæssige skøn i modellen og i stadie 3. <p>Vores revisionshandlinger har desuden omfattet:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Stikprøvevis gennemgang af eksponeringer for at efterprøve, om der sker rettidig identifikation af kreditforringelse af udlån. • Indhentning og evaluering af revisorerklæring fra bankens datacentral, der omfatter en vurdering af bankens anvendte beregningsmotor for nedskrivninger i stadie 1, 2 og 3. • Udfordring af de væsentlige parametre i den anvendte beregningsmodel med særligt fokus på objektivitet og det anvendte data-grundlag. • Udfordring af ledelsesmæssige skøn i den anvendte beregningsmodel med særligt fokus på konsistens samt objektivitet hos ledelsen, herunder udfordring af dokumentation af tilstrækkeligheden af ledelsesmæssige skøn. • For udlån klassificeret i stadie 3, stikprøvevist test af, om det opgjorte nedskrivningsbehov er i overensstemmelse med lovgivningens og koncernens retningslinjer herom. Dette har omfattet test af anvendte sikkerhedsværdier og scenariefastsættelse.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og 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 bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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

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

Odense, den 18. februar 2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Anders Oldau Gjelstrup
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 10777

Jakob Lindberg
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 40824

Selskabsoplysninger

Aktieselskabet Nordfyns Bank
Dannebrogsgade 1
5000 Odense C

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

Repræsentantskab

Centerleder Jens Gantriis, Kerteminde (formand)
Direktør Per Døllerup Mikkelsen, Strib (næstformand)
Købmand Lasse Andersen, Bogense
Agrarøkonom/Borgmester Morten Andersen, Smidstrup
Direktør Leif Blåsvær, Kerteminde
Advokat Jacob Christoffersen, junior, Bogense
Tilsynsførende Poul J. Christoffersen, Bogense
Seniorkonsulent Claus Dahlmann, Kerteminde
Ejendomsinspektør 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
Direktør Jens Mogensen, Veflinge
Direktør Vibeke Amstrup Lund Pedersen
Direktør Per Poulsen, Brenderup
Advokat Anders Quistgaard
Selvstændig Annika Nydal, Skamby
Direktør Jimmy Rasmussen, Otterup
Entreprenør Lars Rasmussen, Bogense
Registreret revisor Charlotte Schmidt, Odense
Advokat Jens Erik Steinfeldt, Bogense
Direktør Frederik Stærmose, Odense
Administrationschef Annette Allesø Sørensen, Otterup
Salgskonsulent Lars Aamand, Odense

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

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

Aktuelt honorar pr. år:

Formand : 31.000 kr.
Næstformand : 17.500 kr.
Menigt medlem : 11.000 kr.

Selskabsmeddelelser 2019

16-2019 : Periode meddelelse 1. - 3. kvartal 2019
15-2019 : Finanskalender 2020
14-2019 : Estimer for koncernens resultat for 2019
13-2019 : Salg aktier i Sparinvest Holdings SE gennemført
12-2019 : Halvårsrapport 2019
11-2019 : Godkendelse af salg af aktier i Sparinvest Holdings SE
10-2019 : Opjustering af resultatforventninger som følge af salg af aktier i Sparinvest
09-2019 : Periode meddelelse 1. kvartal 2019
08-2019 : Indfrielse og optagelse af supplerende kapital
07-2019 : Optagelse af Senior NP
06-2019 : Konstituering
05-2019 : Forløb af ordinær generalforsamling
04-2019 : Indgåelse af betinget salg af 75 % af Sparinvest Holdings SE
03-2019 : Ordinær generalforsamling
02-2019 : Årsrapport 2018
01-2019 : Estimer for koncernens resultat for 2018

Finanskalender 2020

18. februar 2020 : Årsrapport 2019
18. marts 2020 : Generalforsamling
30. april 2020 : Periodemeddelelse 1. kvartal 2020
27. august 2020 : Halvårsrapport 2020
29. oktober 2020 : Periodemeddelelse 1. – 3. kvartal 2020

Koncernoversigt

Dattervirksomheder der konsolideres:

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

Selskabskapital ultimo : 4.801.000 kr.
Ejerandel : 100 %

Associerede virksomheder:

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

Selskabskapital ultimo : 1.000.000 kr.
Ejerandel : 20 %

Filialoversigt

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

