

Årsrapport 2024

Rapportering for perioden 1. januar 2024 - 31. december 2024



INDHOLD

	Side
Koncernens hoved- og nøgletal	3
Ledelsesberetning:	
Regnskabsberetning	4
Likviditet	6
Kapitalforhold	6
Corporate Governance og lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse	8
Ledelsens sammensætning	10
Redegørelse om underrepræsenteret køn i øverste ledelsesorgan samt øvrige ledelsesniveauer	11
Lovpligtig redegørelse om dataetik	11
Samfundsansvar - CSR	11
Politik for sund virksomhedskultur	12
Tilsynsdiamanten	12
Regnskabsmæssige skøn	12
Oplysningsforpligtelser	12
Begivenheder efter balancedagen	12
Finansielle og forretningsmæssige målsætninger	13
Årsregnskab mv.:	
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse - koncern	18
Egenkapitalopgørelse – banken	19
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21
Påtegninger:	
Ledelsens påtegning	82
Den uafhængige revisors påtegning	83
Øvrige oplysninger:	
Selskabsoplysninger	87
Repræsentantskab	88
Selskabsmeddelelser 2024	88
Finanskalender 2025	88

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL

RESULTATOPGØRELSE (1.000 kr.)	2024	2023	2022	2021	2020
Netto rente- og gebyrindtægter	270.973	269.597	217.473	206.996	188.546
Andre driftsindtægter	6.426	8.078	10.519	8.816	9.398
Udgifter til personale og administration	185.405	168.839	161.883	150.119	138.219
Andre driftsudgifter	371	224	416	117	394
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	16.251	8.977	7.954	9.962	10.869
Basisindtjening *	75.372	99.635	57.739	55.614	48.462
Kursreguleringer	31.171	38.366	-19.402	13.062	11.720
Nedskrivninger på udlån m.v.	-10.712	-5.404	7.264	-24.969	22.883
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	17	16	20	2	20
Resultat før skat	117.272	143.421	31.093	93.647	37.319
Skat	34.298	33.149	5.670	18.862	7.149
Årets resultat	82.974	110.272	25.423	74.785	30.170

BALANCEPOSTER OG GARANTIER

Indlån (ekskl. indlån i puljer)	3.412.132	3.260.750	3.376.247	3.040.205	3.037.372
Udlån	1.771.057	1.736.296	1.771.787	1.703.618	1.648.631
Aktiver	5.521.379	5.167.109	5.076.485	4.798.758	4.610.325
Aktionærernes egenkapital	732.942	681.375	574.439	549.610	477.153
Garantier m.v.	438.835	674.646	825.394	1.070.720	1.089.418

UDVALGTE NØGLETAL **

Kapitalprocent	25,9	26,8	23,0	21,5	19,2
Egenkapitalforrentning før skat	16,1	22,3	5,0	17,6	7,9
Årets resultat pr. aktie	53	65	13	44	17
Aktiens indre værdi	446	415	350	335	290
Aktiens børskurs ultimo året	338	274	215	245	163

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

** Nøgletalsdefinitioner fremgår af note 40.

LEDELSESBERETNING

År 2024 i hovedtræk

Nordfyns Bank koncernen har for året 2024 realiseret et tilfredsstillende resultat før skat på 117,3 mio. kr., hvilket svarer til en egenkapitalforrentning før skat på 16%. Årets resultat efter skat udgør 83,0 mio. kr., hvilket svarer til en egenkapitalforrentning på 11%.

Resultatet er bedre end forventet ved årets start. Koncernen forventede ved årets start et resultat før skat på 70 - 100 mio. kr., og i oktober måned opjusterede koncernen forventningerne for hele 2024 til et resultat før skat i niveauet 110 - 130 mio. kr. Resultatet ligger inden for de seneste udmeldte forventninger. Det bedre resultat end oprindeligt forventet er drevet af større indtjening, højere kursreguleringer samt et lavere nedskrivningsbehov end oprindeligt forventet, men samtidigt har omkostningerne også været højere end forventet.

Basisindtjeningen er faldet og udgør 75,4 mio. kr. mod 99,6 mio. kr. sidste år. Faldet kan primært henføres til stigende udgifter til personale og administration samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver. Nordfyns Bank har i december 2024 åbnet en ny filial i Næsby, Odense N. Der har i den forbindelse været foretaget en totalrenovering af ejendommen og afholdt andre udgifter, som er karakteriseret ved engangsudgifter.

Efterspørgslen efter udlån har været stigende i 2024, og koncernen har konstateret en udlånsvækst på 2%. Væksten har været størst på erhvervsområdet. På privatområdet har der været en stor efterspørgsel efter boligkreditter samt lån til el-biler.

Aktivitetsniveauet på både boligområdet og handel med værdipapirer har været tilfredsstillende i 2024, om end der på udvalgte områder har været en tilbagegang. De samlede gebyrer og provisionsindtægter er steget med 0,7% sammenlignet med sidste år.

Nedskrivningsbehovet har i 2024 været lavt, og nedskrivningerne udgør en indtægt på 10,7 mio. kr. for året mod en indtægt på 5,4 mio. kr. sidste år.

Den samlede driftspåvirkning omfatter både nye nedskrivninger på kunder, som er blevet kreditforringede i årets løb samt tilbageførte nedskrivninger på kunder, hvis økonomiske forhold er forbedret i årets løb.

Den fremtidige udvikling i samfundsøkonomien er fortsat forbundet med betydelig usikkerhed, herunder relateret til geopolitisk uro. På baggrund af denne usikkerhed er det ledelsens vurdering, at der er behov for et skønsmæssigt tillæg til det beregnede kredittab i henhold til de anvendte nedskrivningsmodeller.

Det samlede skønsmæssige tillæg til det beregnede kredittab pr. 31. december 2024 udgør 25,8 mio. kr. mod 27,2 mio. kr. sidste år. Den samlede driftspåvirkning for 2024 vedrørende regulering af det ledelsesmæssige tillæg udgør således en indtægt på 1,4 mio. kr.

Udbytteudlodning

Bestyrelsen foreslår på generalforsamlingen, at der udbetales et udbytte på 13 kr. pr. aktie, svarende til en samlet udbyttebetaling på 21,5 mio. kr., hvilket udgør 26% af nettooverskuddet.

Forventninger til 2025

Med afsæt i koncernens strategi om organisk vækst, budgetterer koncernen med udlånsvækst i 2025. Det er forventningen, at renteniveauet vil falde henover 2025 og presse indtjeningen på rentemarginalen. På den baggrund forventer koncernen derfor et fald i netto renteindtægterne i 2025 sammenlignet med 2024.

Det er forventningen, at gebyrer og provisionsindtægter vil være på samme niveau som i 2024.

Kursreguleringerne er forbundet med stor usikkerhed og afhænger af den generelle udvikling på de finansielle markeder. Koncernen forventer positive kursreguleringer på beholdningen af både obligationer og sektoraktier i 2025.

Koncernens samlede omkostninger forventes at stige i 2025 som følge af overenskomstmæssige lønstigninger, nyansættelser samt stadig større it-omkostninger.

Nedskrivningsniveauet i 2025 forventes at være en udgift, men er forbundet med stor usikkerhed.

På baggrund af ovenstående forventer koncernen i 2025 at opnå et resultat før skat i niveauet 55 - 85 mio. kr. Forventningerne er forbundet med usikkerhed og afhænger blandt andet af den fremtidige samfundsmæssige økonomiske udvikling, den geopolitiske udvikling samt udvikling i den grønne omstilling.

Hovedaktiviteter

Bankens hovedaktiviteter er at udbyde traditionelle bankprodukter og dermed beslægtede finansielle produkter, primært i bankens definerede markedsområde, som er Fyn samt Fredericia, Kolding og Vejle kommune. Koncernen tilbyder igennem Nordfyns Finans ligeledes leasingfinansiering til erhverv, hvor kundegrundlaget 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 2024

Koncernen realiserede i 4. kvartal 2024 et overskud før skat på 7,5 mio. kr., hvilket er en tilbagegang sammenlignet med de 3 foregående kvartaler i 2024.

Netto rente - og gebyrindtægterne udgør i alt 61,1 mio. kr. i 4. kvartal 2024 og er faldet med 2,2 mio. kr. sammenlignet med foregående kvartal. Faldet kan henføres til et fald i netto renteindtægterne.

Omkostninger for 4. kvartal 2024 udgør i alt 47,0 mio. kr., som er på samme niveau som foregående kvartaler.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver udgør i alt 9,9 mio. kr., hvilket er en stigning på 7,7 mio. kr. Stigningen er forårsaget af, at der er foretaget en nedskrivning på 2 af bankens domicilejendomme.

Nedskrivninger på udlån m.v. udgør en udgift på 3,8 mio. kr. Beløbet er en kombination af både nye nedskrivninger og tilbageførte nedskrivninger på kunder i stadie 3 samt regulering af nedskrivninger for kunder placeret i stadie 1 og 2, herunder regulering af det ledelsesmæssige tillæg.

Resultatopgørelsen

Netto rente- og gebyrindtægter

Koncernens samlede netto renteindtægter udgør 155,5 mio. kr. i 2024 mod 164,6 mio. kr. i 2023.

Renteindtægter fra tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker udgør 29,1 mio. kr. mod 27,3 mio. kr. sidste år. Renteindtægterne består primært af rente af indestående i Nationalbanken. Udviklingen i renteindtægterne følger således Nationalbankens foliorente. I løbet af år 2023 steg foliorenten, men i 2. halvår 2024 er foliorenten igen faldet. Det gennemsnitligt indestående i Nationalbanken har i år 2024 været lidt lavere end sidste år.

Renteindtægter fra udlån udgør 132,4 mio. i 2024, hvilket er samme niveau som sidste år. Den gennemsnitlige udlånsrentesats er faldet i løbet af 2024. Selvom koncernen har opnået en udlånsvækst, så er renteindtægterne ikke steget tilsvarende. Konkurrencesituationen på udlån er under pres, og kunderne efterspørger i stigende grad udlånsprodukter til attraktive priser. På privatområdet har banken oplevet en stor efterspørgsel efter boligkreditter og el-billån, som udbydes til lave rentesatser.

Renteindtægterne fra obligationer udgør 34,3 mio. kr., hvilket er en stigning på 8,3 mio. kr. i forhold til sidste år. Stigningen er en kombination af udviklingen i det generelle renteniveau samt en større obligationsbeholdning.

Indlånsrenter udgør en udgift på 30,1 mio. kr. i 2024 mod 12,2 mio. kr. sidste år. Stigningen på 17,9 mio. kr. kan dels henføres til gennemførte renteforhøjelser, dels at kunderne i stigende omfang placerer indlån på produkter med en høj rentesats. Nordfyns Bank har i dag et større udbud af indlånsprodukter med en høj attraktiv rentesats.

Renteudgifter til udstedte obligationer stiger med 3,7 mio. kr. til i alt 4,8 mio. kr. Stigningen i renteudgifterne er en følge af, at banken i december 2023 udstedte SNP-obligationer for i alt 55,0 mio. kr.

Renteudgifter til efterstillede kapitalindskud udgør 4,5 mio. kr. og er faldet 2,7 mio. kr. sammenlignet med sidste år. Dette er drevet af, at banken i maj 2024 har indfriet supplerende kapital for i alt 55,0 mio. kr.

Udbytte af aktier mv. udgør 11,6 mio. kr. for år 2024, hvilket er en stigning på 7,7 mio. kr. sammenlignet med sidste år. Stigningen kan primært henføres til udlodning af udbytte fra DLR Kredit.

Netto rente- og gebyrindtægterne udgør i alt 271,0 mio. kr., hvilket er en stigning på 1,4 mio. kr. sammenlignet med sidste år. Andre driftsindtægter udgør 6,4 mio. kr., hvilket er et fald på 1,7 mio. kr. sammenlignet med sidste år. Netto rente- og gebyrindtægter og andre driftsindtægter er således på samme niveau i år 2024 og år 2023. Koncernens gebyrer og provisionsindtægter udgør 112,1 mio. kr., hvilket er en stigning på 0,7%.

Indtjeningen på investeringsområdet, herunder indtjening fra Puljepension og Formuepleje, er steget sammenlignet med sidste år. Indtjeningen vedrørende betalingsformidlingen er desuden steget, mens indtjeningen på øvrige områder er faldet.

På boligområdet har aktiviteten i 2024 været præget af en vis tilbageholdenhed, hvilket har været afsmittende på indtjeningen på området.

Rentefaldet, der blev igangsat med centralbankernes lempelser i pengepolitikken i juni måned 2024, har betydet, at der i anden halvdel af 2024 har været en let stigende aktivitet på boligområdet. Det gælder både i relation til omsætning på ejendomsmarkedet

samt konverteringsaktivitet, hvor flere kunder har afsøgt muligheder for at drage fordel af de faldende renter. Udsigterne til yderligere rentefald har dog betydet, at mange kunder fortsat er i en afventede position.

Kursreguleringer

Koncernen har i 2024 samlet set haft positive kursreguleringer på 31,2 mio. kr. mod positive kursreguleringer på 38,4 mio. kr. i 2023.

For 2024 udgør positive kursreguleringer på obligationsbeholdningen 21,4 mio. kr. (positive kursreguleringer 2023: 21,8 mio. kr.). De positive kursreguleringer kan henføres til den generelle udvikling på de finansielle markeder.

Kursregulering af aktiebeholdningen udgør 7,1 mio. kr. mod 14,1 mio. kr. i 2023. Kursreguleringerne kan primært henføres til bankens beholdning af sektoraktier. De lavere kursreguleringer i 2024 sammenlignet med sidste år er en følge af, at DLR Kredit har udlodtet udbytte.

Kursregulering af valuta og afledte finansielle instrumenter udgør 2,7 mio. kr. mod 2,5 mio. kr. i 2023.

Omkostninger

Koncernens samlede udgifter til personale og administration stiger med 16,6 mio. kr. til 185,4 mio. kr.

Udgifter til personale stiger med 4,9 mio. kr. sammenlignet med sidste år og udgør 106,5 mio. kr. Stigningen er drevet af en stigning i antal medarbejdere samt de overenskomstmæssige lønstigninger.

Administrationsudgifterne stiger med 11,6 mio. kr. sammenlignet med sidste år og udgør i alt 78,9 mio. kr. Stigningen er bl.a. drevet af stigende it-omkostninger. Der har i år 2024 endvidere været afholdt andre udgifter i størrelsesorden 1,0 mio. kr., som er karakteriseret ved engangsudgifter.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver udgør 16,3 mio. kr. i 2024 mod 9,0 mio. kr. i 2023. Der er i 2024 foretaget værdiregulering af bankens domicilejendomme, som har medført en samlet nedskrivning på 7,7 mio. kr. Værdireguleringen er drevet af, at der i 2024 har været foretaget omfattende istandsættelse af 2 domicilejendomme, herunder på den nyåbnede filial i Næsby, Odense N.

Nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån mv. udgør en indtægt på 10,7 mio. kr. i 2024 mod en indtægt på 5,4 mio. kr. i 2023.

Der er flere forhold, som påvirker den samlede driftspåvirkning. Nedenfor er der redegjort for, hvorledes forskellige forhold påvirker nedskrivningerne.

Den fremtidige udvikling i samfundsøkonomien er fortsat forbundet med betydelig usikkerhed. Renteniveauet har i de seneste år oplevet en forholdsvis hurtig stigning til et højt niveau, hvilket har presset privatkunder og erhvervs-kunder med høj gældsætning. Selvom der nu ses en begyndende faldende tendens i Renteniveauet, kan effekterne af de tidligere års rentestigninger fortsat have betydning for kundernes økonomi og betalingssevne. Endvidere skaber usikkerheden omkring geopolitiske forhold yderligere usikkerhed for både privat- og erhvervs-kunder. Konsekvenserne af udviklingen i geopolitiske forhold kan påvirke kundernes økonomi i form af faldene omsætning og indtjening, større udgifter eller arbejdsløshed. Det kan betyde, at nogle kunder kommer i økonomiske vanskeligheder.

Udviklingen i klimaforhold og nye krav til bæredygtig omstilling forventes at få stigende samfundsmæssig betydning. Brancher med høj CO₂-udledning kan blive påvirket af regulering med øgede udgifter til følge. Fysiske klimarisici kan påvirke ejendomspriserne

negativt i visse geografiske områder. Dette kan have betydning for måling af sikkerheder med pant i ejendom.

Det er vurderingen, at de anvendte nedskrivningsmodeller ikke i tilstrækkelig grad tager højde for ovenstående usikkerheder omkring de økonomiske konsekvenser afledt heraf. Det er ledelsens opfattelse, at der er behov for et skønsmæssigt tillæg til de modelberegne forventede kredittab.

Det ledelsesmæssige tillæg pr. 31. december 2024 er fastsat til 25,8 mio. kr. mod 27,2 mio. kr. sidste år. Den samlede driftspåvirkning for 2024 vedrørende regulering af det ledelsesmæssige tillæg udgør således en indtægt på 1,4 mio. kr. For en detaljeret beskrivelse af de usikkerheder og tillæg, der er baggrunden for det ledelsesmæssige tillæg, henvises til note 2 og note 8.

Driftspåvirkningen af nedskrivninger i stadie 3 inkl. endeligt tabt samt indgået på tidligere afskrevne fordringer, udgør en indtægt på i alt 9,9 mio. kr. Nedskrivninger på eksponeringer i stadie 3 omfatter både kunder, som er blevet kreditforringede i årets løb samt tilbageførte nedskrivninger på kunder hvis økonomiske forhold er forbedret i årets løb og indfrie udlån.

Driftspåvirkningen af nedskrivninger i stadie 1 og stadie 2 ekskl. regulering af det ledelsesmæssige tillæg udgør en udgift på 0,6 mio. kr. Den primære årsag til regulering af nedskrivningskontoen for stadie 1 og stadie 2 er en justering af PD-værdierne. Der henvises til note 8 for en detaljeret beskrivelse.

Resultat af tilknyttede virksomheder

Bankens datterselskab, Nordfyns Finans, har i 2024 realiseret et resultat efter skat på 3,6 mio. kr. mod 6,2 mio. kr. i 2023. Faldet i resultatet er drevet af en tilbagegang i indtjeningen på 3,1 mio. kr. samt en stigning i nedskrivningsbehovet på 1,2 mio. kr. Omkostninger er faldet med 0,8 mio., kr. sammenlignet med sidste år. Resultatet før skat falder fra 8,0 mio. kr. til 4,5 mio. kr.

Årets resultat

Årets resultat før skat udgør 117,3 mio. kr. (2023: 143,4 mio. kr.). Skatten udgør 34,3 mio. kr. (2023: 33,1 mio. kr.) svarende til en effektiv skatteprocent på 29,2. Årets resultat efter skat udgør herefter 83,0 mio. kr. (2023: 110,3 mio. kr.).

Balance

Koncernens samlede balance ultimo 2024 udgør 5,5 mia. kr. (2023: 5,2 mia. kr.).

Koncernens har realiseret en udlånsvækst på 2,0%, og ultimo 2024 udgør koncernens samlede udlån 1,8 mia. kr. (2023: 1,7 mia. kr.). Udlånsvæksten har været størst på erhvervsområdet.

Indlån er steget med 4,6%, og ultimo 2024 udgør koncernens indlån 3,4 mia. kr. (2023: 3,3 mia. kr.).

Indlån i puljeordninger og aktiver tilknyttet puljeordninger er steget 21,1% og udgør ultimo 2024 1,0 mia. kr.

Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker samt bankens obligationsbeholdning udgør 2,4 mia. kr. ultimo 2024, hvilket er en stigning på 5,2%.

Banken har i april 2024 købt en domicilejendom, hvorfra bankens nyetablerede filial i Næsby, Odense N, drives.

Nordfyns Bank har i maj 2024 indfriet efterstillede kapitalindskud for i alt 55 mio. kr. Indfrielsen er sket som et led i koncernens kapitalplanlægning.

Ultimo 2024 udgør aktionærernes egenkapital 732,9 mio. kr. hvilket er en stigning på 51,6 mio. kr. Stigningen kan henføres til årets overskud på 83,0 mio. kr. med fradrag for anden totalindkomst og rente vedrørende hybrid kernekapital 3,4 mio. kr. samt udlodning af udbytte på 28,0 mio. kr.

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 2024 opgjort LCR til 532%.

Net Stable Funding Ratio (NSFR) stiller krav om, at koncernen skal have tilstrækkelig langsigtet funding af dets aktiviteter. NSFR skal udgøre mindst 100%. Koncernen har pr. 31. december 2024 opgjort NSFR til 180%.

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 likviditetsberedskab gennem hele 2025.

Kapitalforhold

Koncernens kapitalgrundlag er ved udgangen af 2024 opgjort til 653,3 mio. kr. mod 650,8 mio. ved udgangen af 2023. Koncernens kapitalgrundlag er forøget med 58,2 mio. kr. ved konsolidering. Koncernen har i 2024 indfriet udstedte kapitalbeviser for 55 mio. kr. med status af efterstillede kapitalindskud (Tier 2). Indfrielsen reducerer kapitalgrundlaget med samme beløb. Fradrag for besiddelse af kapitalandele i finansielle enheder og andre fradrag er steget og reducerer kapitalgrundlaget med 0,7 mio. kr.

Koncernens samlede risikoeksponering er ved udgangen af 2024 opgjort til 2.518,4 mio. kr. mod 2.433,0 mio. kr. ved udgangen af 2023. Kreditrisikoen falder med 56,5 mio. kr. som følge af faldende garantier. Markedsrisikoen stiger med 92,1 mio. kr. som følge en stigning i obligationsbeholdningen sammenlignet med sidste år. Operationel risiko opgjort efter basisindikatormetoden stiger med 49,9 mio. kr. som følge af stigende basisindtjening set over en årrække.

Ultimo 2024 kunne den egentlige kernekapitalprocent opgøres til 22,8 (2023: 21,3), mens den samlede kapitalprocent var på 25,9 (2023: 26,8). Koncernen lever dermed op til målsætningen om, at den egentlige kernekapitalprocent skal være minimum 16,0 og den samlede kapitalprocent skal være minimum 20,0.

Koncernen har opgjort det individuelle solvensbehov til 11,2%. Den solvensmæssige overdækning er opgjort til 14,7 procentpoint svarende til 372,2 mio. kr. For en detaljeret beskrivelse af solvensbehovet henvises til Risikorapport offentliggjort på hjemmesiden: <https://noba.dk/risikorapport>

Den sektorspecifikke systemiske risiko-buffer på 7% for eksponeringer mod ejendomsselskaber har koncernen pr. 31. december 2024 opgjort til 0,5% af de samlede risikoeksponeringer. Det kombinerede bufferkrav udgør således 5,5% bestående af kapitalbevaringsbufferen på 2,5%, den kontracykliske kapitalbuffer på 2,5% og den systemiske buffersats på 0,5%. Det medfører at koncernens kapitaloverdækning, i forhold til det opgjorte solvensbehov med tillæg af bufferkrav, udgør 9,2 procentpoint svarende til 233,7 mio. kr.

Koncernen skal i henhold til lovgivningen have et kapitalgrundlag, der understøtter risikoprofilen. Der stilles krav om, at koncernen skal have et tilstrækkeligt kapitalgrundlag i forhold til de samlede risikoeksponeringer. Ledelsen har valgt at opgøre kredit- og markedsrisi-

koen efter standardmetoden og operationel risiko efter basisindikatormetoden. Det er fortsat ledelsens vurdering, at der pt. ikke er behov for at anvende mere avancerede metoder til opgørelse af kapitalen.

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

Nedskrivningsegne passiver

Finanstilsynet har fastsat kravet til nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet) for Nordfyns Bank Koncernen til 15,4% af den samlede risikoeksponering (risikovægtede eksponeringer) gældende fra 1. januar 2025. NEP-kravet er implementeret som led i genopretning af pengeinstitutter og er et krav til, at visse passiver kan gældskonverteres til aktiekapital/ball-in. Finanstilsynet genberegner og fastsætter NEP-kravet én gang årligt, hvorfor NEP-kravet frem i tid ændrer sig fra år til år. NEP-kravet skal opfyldes med kapitalgrundlag eller med ikke-foranstillet seniorgæld (Senior Non-Preferred instrumenter).

Nordfyns Bank har udstedt Senior Non-preferred (SNP) obligationer til delvis finansiering af NEP-kravet. Koncernen har aktuelt, ud over kapitalgrundlaget, SNP-udstedelser for 80 mio. kr., som opfylder kravene til finansiering af NEP-kravet.

I forhold til det indfasede NEP-krav gældende fra 1. januar 2025 med tillæg af det kombinerede bufferkrav, kan koncernens kapitaloverdækning opgøres til 8,2 procentpoint. Opgørelsen er baseret på koncernens aktuelle kapitalgrundlag, SNP-udstedelser og kapitalgrundlag.

Fremtidig kapitalplan og kapitalmålsætning

Nordfyns Bank ønsker overordnet, at koncernen har tilstrækkelig kapital til at dække fremtidig vækst samt opfylde de øgede kapitalkrav.

Koncernen har fastlagt en kapitalmålsætning, at den egentlige kernekapitalprocent skal være minimum 16,0 og den samlede kapitalprocent skal være minimum 20,0. Målsætningerne vil løbende blive revurderet i forhold til ændringer i kapitalkravene.

Det er koncernens målsætning, at den kapitalmæssige overdækning i forhold til det enhver tid opgjorte kapitalkrav, som minimum skal udgøre 5 procentpoint.

Kapitalmålsætningerne er alle minimumstal, som skal være opfyldt ultimo året.

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 vurderer løbende, hvorvidt koncernens kapitalstruktur er optimal i forhold til koncernens og aktionærernes interesser.

Corporate Governance og lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse

Den lovpligtige redegørelse for virksomhedsledelse omfatter regnskabsperioden 1. januar til 31. december 2024.

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:
<https://www.corporategovernance.dk>

Nordfyns Bank følger, med enkelte undtagelser, anbefalingerne i god selskabsledelse. Følgende anbefalinger følges ikke eller kun delvist:

Nordfyns Bank følger ikke anbefalingerne i punkterne 3.1.4 og 3.1.5 om, at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling. Bestyrelsen vælges ikke på generalforsamlingen men på et repræsentantskabsmøde. 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 tillige anført under "Ledelsens sammensætning" i denne årsrapport.

Banken forholder sig endvidere til Finans Danmarks ledelseskodex.

En samlet redegørelse for Corporate Governance med uddybende kommentarer findes på bankens hjemmeside: <https://noba.dk/cg>

Aktionærforhold m.v.

Bankens aktiekapital består af 1.650.000 aktier á 20 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.

Sparekassen Sjælland-Fyn CVR 36532130 har meddelt, at de ejer over 20% af bankens aktiekapital. Ejerandelen giver 20 stemmer ved bankens generalforsamlinger jfr. vedtægternes §8.

Banken har i 2024 fået generalforsamlingens bemyndigelse til at erhverve egne aktier op til 10% af aktiekapitalen.

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 (kvalifikation 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.

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 Maegaard Jensen, der har været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år. Per Maegaard Jensen er indvalgt i bestyrelsen i 2007.

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

Bestyrelsens kompetencer

En vurdering af bestyrelsesmedlemmernes kompetencer sker ud fra en løbende evaluering- og selvevalueringproces, 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.

Bestyrelsen stiller herudover krav til egen uddannelse og udvikling, således bestyrelsen til stadighed har de nødvendige kompetencer og er i stand til at varetage bestyrelsesarbejdet bedst muligt.

Bestyrelsesformanden forestår en årlig evaluering af bestyrelsens arbejde. Evalueringen sker ved interview med de enkelte bestyrelsesmedlemmer. Resultatet af evalueringen for 2024 har været drøftet i bestyrelsen og har ikke givet anledning til bemærkninger.

Bestyrelsen gennemfører hvert år en selvevaluering, hvor bestyrelsens kompetencer vurderes ud fra 13 hovedområder og i alt 46 underområder. Den seneste kompetenceevaluering er foretaget i december 2024 for året 2024. Resultatet for 2024 har ikke givet anledning til bemærkninger, og samlet set vurderes det, at bestyrelsen besidder de nødvendige kompetencer, så bestyrelsen samlet set lever op til krav, der er sat i forhold hertil.

Det enkelte bestyrelsesmedlems særlige kompetencer er anført under det respektive bestyrelsesmedlem.

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 frasalg, kapitalgrundlagets størrelse og sammensætning, langsigtede forpligtelser, kontrol- og revisionsforhold samt væsentlige operationelle forhold. Bestyrelsens forretningsorden fastlægger procedurer for direktionsens rapportering til bestyrelsen og for disse parterers 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 Pia Hafstrøm Bøg. Pia Hafstrøm Bøg opfylder med sin baggrund som revisor og sin erfaring fra revision af forsikringselskaber de gældende regler for, at kunne bestride posten som formand for bankens revisionsudvalg.

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

Risikoudvalg

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

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

Nominerings- og aflønningsudvalg

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

Udvalget har til opgave at vurdere de kvalifikationer, der kræves i bankens bestyrelse, og vurdere om de er til stede. Desuden skal udvalget foreslå kandidater til valg til bestyrelsen herunder udarbejde en beskrivelse af de funktioner og kvalifikationer, der kræves til den bestemte post. Endvidere skal udvalget hvert år vurdere lønpolitikken samt tage stilling til hvilke ansatte, der har væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil. Foretages der ændringer i lønpolitikken, forelægges lønpolitikken for generalforsamlingen, der tager endelig stilling hertil. Lønpolitikken forelægges generalforsamlingen minimum hvert 4. år.

Specifikation af samlet vederlag til bestyrelse og direktion og øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen fremgår af note i denne årsrapport. Oplysninger om bestyrelses- og direktionsmedlemmers individuelle vederlag fremgår af den ureviderede vederlagsrapport. Vederlagsrapporten findes på hjemmesiden: <https://noba.dk/vederlagsrapport>

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

Risikostyring

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

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

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

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

Kapitalstyring

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

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

Regnskabsaflæggelsesprocessen

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

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

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

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.

Ledelsens sammensætning

Bestyrelsen:

Per Mægaard Jensen

Guldsmed
Formand for bestyrelsen
Bosat i Bogense
Født i 1969
Valgt til bestyrelsen i 2007 / Udløb af valgperiode 2027
Deltaget i 18 møder i 2024 ud af 18
Aktiebeholdning (inkl. nærtstående) 7.860 stk. (-100)

Særlige kompetencer:

Ledelse, virksomhedsdrift

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Ledelseshverv:

Nordfyns Erhvervselskab A/S (direktør og bestyrelsesmedlem)
Nordfyns Finans A/S (næstformand)

Per Poulsen

Teknisk direktør
Næstformand for bestyrelsen
Bosat i Brenderup
Født i 1964
Valgt til bestyrelsen i 2018 / Udløb af valgperiode 2026
Deltaget i 17 møder i 2024 ud af 18
Aktiebeholdning (inkl. nærtstående) 769 stk. (uændret)

Særlige kompetencer:

Ledelse

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Pia Hafstrøm Bøg

Director Group Finance
Bestyrelsesmedlem
Bosat i Odense
Født i 1977
Valgt til bestyrelsen i 2021 / Udløb af valgperiode 2025
Deltaget i 18 møder i 2024 ud af 18
Aktiebeholdning (inkl. nærtstående) 100 stk. (uændret)

Særlige kompetencer:

Ledelse, virksomhedsdrift, revision

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Anders Quistgaard

Advokat
Bestyrelsesmedlem
Bosat i Odense
Født i 1981
Valgt til bestyrelsen i 2024 / Udløb af valgperiode 2028
Deltaget i 14 møder i 2024 ud af 18
Aktiebeholdning (inkl. nærtstående) 10 stk.

Særlige kompetencer:

Ledelse, virksomhedsdrift, jura

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Torben Lervad Andersen

Filioldirektør
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem
Bosat i Odense
Født i 1980
Valgt til bestyrelsen i 2020 / Udløb af valgperiode 2028
Deltaget i 18 møder i 2024 ud af 18
Aktiebeholdning (inkl. nærtstående) 609 stk. (+24)

Særlige kompetencer:

Ledelse, finansiel uddannelse

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Johannes Lukmann Riddersholm

Filioldirektør
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem
Bosat i Odense
Født i 1981
Valgt til bestyrelsen i 2020 / Udløb af valgperiode 2028
Deltaget i 18 møder i 2024 ud af 18
Aktiebeholdning (inkl. nærtstående) 1.501 stk. (+145)

Særlige kompetencer:

Ledelse, finansiel uddannelse

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Ledelseshverv:

JMC Ejendomme ApS (direktør)

Direktionen:

Holger Bruun

Administrerende direktør
Bosat i Bogense
Født i 1958

Aktiebeholdning (inkl. nærtstående) 1.085 stk. (uændret)

Ledelseshverv:

Nordfyns Finans A/S (bestyrelsesformand)

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

Redegørelse om underrepræsenteret køn i øverste ledelsesorgan samt øvrige ledelsesniveauer

Nordfyns Bank anser mangfoldighed som en styrke, der kan bidrage positivt til koncernens udvikling, risikostyring, succes og vækst. Bestyrelsen har opstillet måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen og det underrepræsenterede køn på koncernens øvrige ledelsesniveauer og ønsker en ligelig kønsfordeling.

Bestyrelsens mål om, at andelen af kvindelige bestyrelsesmedlemmer fra 2025 skal udgøre mindst 25%, er opfyldt. Bestyrelsen består af 4 repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer, hvor et bestyrelsesmedlem er kvinde, hvilket anses for en ligelig køns- mæssig ligelig fordeling.

På øvrige ledelsesniveauer er det koncernens mål, at medarbejdere, uanset køn, skal opleve, at de har samme muligheder for karriere og lederstillinger. Det er Nordfyns Banks mål, at banken har en køns- mæssig ligelig fordeling i øvrige ledelsesniveauer, hvilket er opfyldt ved det underrepræsenterede køn udgør 40%.

Der er udarbejdet en strategi for at understøtte disse mål og sikre lige muligheder for kønnene i relation til besættelse af lederpos- ter. Koncernens ansættelses- og rekrutteringsprocedurer er indret- tet, så mænd og kvinder har lige muligheder for at søge en lederstil- ling. Koncernen ansætter ledere under den præmis, at den bedst egnede kandidat ansættes/udnævnes uanset køn.

Øverste ledelsesorgan – bestyrelsen	2024	2023
Samlet antal repræsentantskabsvalgte bestyrelses- medlemmer	4	4
Underrepræsenteret køn i procent	25%	25%
Måltal i procent	25%	25%
Årstal for opfyldelse af måltal - er opfyldt	2025	2025
Banken har opnået en køns mæssig ligelig fordeling i bestyrelsen, idet den repræsentantskabsvalgte bestyrelse består af 3 mænd og 1 kvinde.		
Øvrige ledelsesniveauer	2024	2023
Samlet antal medlemmer i øvrige ledelsesniveauer	5	5
Underrepræsenteret køn i procent	40%	40%
Banken har opnået en køns mæssig ligelig fordeling i øvrige ledelsesniveauer, idet medlemmer i øvrige ledelsesniveauer består af 3 mænd og 2 kvinder.		

Lovpligtig redegørelse om dataetik

Koncernens lovpligtige redegørelse om dataetik findes på hjemme- siden: <https://noba.dk/dataetik>

Koncernen har udarbejdet en politik for dataetik, som beskriver, hvordan Nordfyns Bank arbejder med dataetik og dataanvendelse samt de principper, der er gældende for bankens måde at behandle data på en etisk, ansvarlig og gennemsigtig måde.

For Nordfyns Bank er det væsentligt, at Nordfyns Banks kunder og omverden har stor tillid til bankens evne til at opbevare deres data. Respekten for Nordfyns Banks kunders og medarbejders privatliv er en grundlæggende værdi for Nordfyns Bank, og banken værner om retten til beskyttelse af privatlivets fred.

Samfundsansvar - CSR

CSR - Corporate Social Responsibility (*virksomhedens sociale ansvar*) er et vigtigt område, som koncernen lægger stor vægt på. Koncernens lovpligtige redegørelse om samfundsansvar findes på hjemmesiden: <https://noba.dk/csr>
CSR rapporten for 2024 inkluderer endvidere Aktieselskabet Nord- fyns Bank's ESG redegørelse.

Nordfyns Bank har ikke udarbejdet en decideret politik for sam- fundsansvar, 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 områder.

Politik for sund virksomhedskultur

Koncernen har jf. lov om finansiell 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 politikken implementering og efterlevelse.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har som led i deres overvågning af den finansielle sektor ud fra en risikobaseret tilgang opstillet 4 pejlemærker i den såkaldte tilsynsdiamant med angivne grænseværdier, som pengeinstituttet som udgangspunkt bør ligge inden for. Ved udgangen af 2024 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	60%
Udlånsvækst	< 20%	1,7%
Ejendoms eksponering	< 25% af udlån og garantier	11,7%
Likviditetspejlemærke	Fremskrevet LCR-krav > 100%	553%

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 noten "Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder".

Oplysningsforpligtelser

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

Begivenheder efter balancedagen

Nordfyns Bank har primo februar 2025 indgået aftale om udstedelse af kapitalbeviser for DKK 35 mio., som har status af supplerende kapital (Tier 2). Udstedelsen er sket som et led i bankens kapitalplanlægning.

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

Finansielle og forretningsmæssige målsætninger

Nordfyns Banks overordnede strategi er at forblive et selvstændigt og konkurrencedygtigt pengeinstitut med henblik på at skabe størst muligt afkast til aktionærerne, at være en god og attraktiv arbejdsplads og sikre høj kundetilfredshed gennem fokus på nærvær, engagement og kompetence.

Nordfyns Bank ønsker en decentral beslutningskompetence via et filialnet med fokus på proaktiv rådgivning af såvel privat- som erhvervs-kunder. Banken har 3 erhvervscentre, der samlet set dækker bankens markedsområde. Banken har 8 filialer, som tilbyder personlig og individuel rådgivning af privatkunder. Det er koncernens mål at operere inden for transparente forretningsområder.

Markedsområde

Det er Nordfyns Banks målsætning at være en synlig og engageret medspiller i bankens markedsområde. Banken har defineret Fyn samt Fredericia, Vejle og Kolding kommuner som markedsområde. Bankens 100% ejede datterselskab, Nordfyns Finans har hele Danmark som markedsområde.

Medarbejdere

Det er målet at sikre et højt kompetenceniveau for alle koncernens medarbejdere. Fastholdelse og udvikling af kompetencer sker ved en kombination af uddannelse og ved i det daglige at sikre så optimale muligheder for faglig sparring som muligt.

Lokalsamfundene

Det er bankens ønske at spille en aktiv rolle i de lokalsamfund, hvor banken er repræsenteret. Det gælder som forretningsmæssig samarbejdspartner for både erhvervsdrivende og for private. Det er vigtigt, at banken bakker op om lokale initiativer, hjælper lokale virksomheder med rådgivning og finansiering, så der kan skabes nye og fastholdes eksisterende arbejdspladser til gavn for lokalsamfundet.

Banken støtter løbende op om bl.a. sport og kultur og foreningslivet gennem sponsorater og aktivitetsaktuelle tilskud. Det engagement og den støtte, som gives til lokalsamfundene, sker i en forventning om, at interessen er gensidig, således at lokalsamfundene også tilgodeser banken med bankforretninger, kundehenvisninger m.v.

Det er bankens klare overbevisning, at alle interessenter i og omkring banken spiller en vigtig rolle nu og i fremtiden, og banken ser det som en vigtig samfundsmæssig rolle, at bidrage til en fortsat positiv udvikling af lokalsamfundene.



Kundesegmenter

Bankens målgruppe er privatkunder samt små og mellemstore erhvervs-kunder. Det er målet at være privatkundernes bank gennem alle livets faser og derved fastholde kunderne samt tiltrække nye kunder. Det er målet at øge andelen af eksponeringer til erhvervs-kunder. Det skal ske gennem en løbende aktiv indsats overfor denne målgruppe.

De kommende generationer af kunder vil stille stigende krav til de digitale løsninger, som banken tilbyder, og derfor er teknologisk udvikling et nøgleområde og en afgørende forudsætning for at kunne drive en effektiv bank i fremtiden.

Formidling af produkter på bankområdet

Nordfyns Bank tilbyder traditionelle ind- og udlånsprodukter.

For så vidt angår andre områder end ind- og udlån er det bankens målsætning enten via egne produkter eller via samarbejder at sikre et godt og konkurrencedygtigt produktsortiment til alle kundese-gmenter.

Nordfyns Bank har en målsætning om at yde en helhedsorienteret rådgivning af såvel privat- som erhvervs-kunder. Der afsættes løben-de ressourcer med henblik på at sikre tilstedeværelse af de nødven-dige kompetencer, der muliggør opfyldelse af målsætningen.

Bæredygtighed bliver i højere grad et element i den rådgivning og de produkter, der tilbydes. Banken tilbyder lån til såvel privat- som erhvervssegmentet, hvor pris og omkostninger er reduceret, så-fremt låneformålet er CO2-reducerende foranstaltninger. Det kan eksempelvis være til el-biler, solceller, varmepumper m.v. Det er vores klare overbevisning, at differencerede produkter frem-adrettet ikke kan stå alene. Kunder, leverandører og samarbejds-partnere, der ikke kan levere tilfredsstillende dokumentation på området eller har en uønsket adfærd i relation til ESG vil kunne blive mødt med diskvalifikation.

Formidling af leasing

Gennem bankens 100% ejede leasingselskab, Nordfyns Finans A/S, tilbydes leasing af aktiver til erhvervs-kunder. Nordfyns Finans leaser primært aktiver inden for områder/brancher, hvor man har en høj kendskabsgrad.

Indtjening

De samfundsmæssige udsigter vurderes aktuelt som værende usikre. En markant inflationsudvikling medførte i perioden fra medio 2022 til ultimo 2023 betydelige rentestigninger. Disse pengepoliti-ske stramninger har medført en opbremsning i inflationen. Vi ser nu en kraftig acceleration af pengepolitiske lempelser. Det vil medføre en indsnævring af rentemarginalen og til en vis grad sætte koncer-nens indtjening under pres.

Den samfundsmæssige udvikling i Eurozonen er meget svag, og det forventes også at være billedet i det kommende regnskabsår. Hertil kommer, at den aktuelle krise i Ukraine og Mellemosten fortsat medfører ustabilitet både i et sikkerhedsmæssigt og et pris- og forsyningsmæssigt billede.

Rentefaldene i indeværende år har haft en gunstig indvirkning på kursreguleringerne på bankens obligationsbeholdning. Modsat er rentemarginalen gradvist indsnævret i takt med de førømtalte pen-gepolitiske lempelser. Øget lovgivning og anden regulering af den finansielle sektor samt udvikling af ny teknologi lægger til stadighed pres på omkostninger. Disse forhold har indflydelse på bankens resultat.

Koncernens forretningsmodel og vækststrategi betyder, at omkostningsprocenten fortsat vil være relativ høj. Det er ledelsens målsætning, at vækst og effektivisering løbende skal nedbringe omkostningsprocenten.

Koncernens målsætning for egenkapitalforretningen efter skat er med udgangspunkt i de ovenfor nævnte forudsætninger 6-9%. Målsætningen er dynamisk og tilpasses den samfundsøkonomiske situation.

Kapitalmålsætning og -politik

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 egentlige kernekapitalprocent skal være minimum 16,0 og den samlede kapitalprocent skal være minimum 20,0. Målsætningerne vil løbende blive revurderet i forhold til ændringer i kapitalkravene.

Det er koncernens målsætning, at den kapitalmæssige overdækning i forhold til det enhver tid opgjorte kapitalkrav, som minimum skal udgøre 5 procentpoint.

Kapitalmålsætningerne er alle minimumstal, som skal være opfyldt ultimo året.

Udbyttepolitik

Overordnet ønskes en kapitalstruktur, der tilgodeser banken og bankens aktionærer bedst muligt. 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.

Med de aktuelle forhold samt fremskrivning af koncernens kapitalplan, er målsætningen om tilstrækkelig kapitalmæssig overdækning opfyldt. Målet er under hensyntagen til vækstplaner og kapitalpolitik at udlodde 25-50% af årets resultat som udbytte og/eller aktietilbagekøb.

RESULTATOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
Note		2024	2023	2024	2023
3	Renteindtægter opgjort efter den effektive rentemetode	161.452	159.830	144.996	141.490
3	Andre renteindtægter	34.424	26.144	34.373	26.025
4	Renteudgifter	40.425	21.416	40.420	21.382
	Netto renteindtægter	155.451	164.558	138.949	146.133
	Udbytte af aktier mv.	11.606	3.874	11.606	3.874
5	Gebyrer og provisionsindtægter	112.138	111.373	108.792	107.222
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	8.222	10.208	5.078	5.248
	Netto rente- og gebyrindtægter	270.973	269.597	254.269	251.981
6	Kursreguleringer	31.171	38.366	31.171	38.366
	Andre driftsindtægter	6.426	8.078	1.727	975
7	Udgifter til personale og administration	185.405	168.839	171.180	153.036
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	16.251	8.977	15.015	8.354
	Andre driftsudgifter	371	224	371	224
8	Nedskrivninger på udlån og og tilgodehavende mv.	-10.712	-5.404	-12.147	-5.663
9	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	17	16	3.626	6.253
	Resultat før skat	117.272	143.421	116.374	141.624
10	Skat	34.298	33.149	33.400	31.352
	Årets resultat	82.974	110.272	82.974	110.272
	Resultat pr. aktie				
11	Resultat pr. aktie, (kr.)	53	65		
11	Resultat pr. aktie, udvandet (kr.)	53	65		
	Forslag til resultatdisponering				
12	Udbytte for regnskabsåret			21.450	28.050
	Nettoopskrivning efter indre værdis metode			-2.374	1.753
	Rente til indehavere af hybrid kernekapital			3.248	3.250
	Overført til næste år			60.650	77.219
	I alt			82.974	110.272

TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Årets resultat	82.974	110.272	82.974	110.272
Poster der ikke kan blive omklassificeret til resultat				
Aktuarmæssig regulering af pensionsforpligtigelse	-311	-116	-311	-116
Skat heraf	81	30	81	30
Årets anden totalindkomst efter skat	-230	-86	-230	-86
Årets totalindkomst	82.744	110.186	82.744	110.186

BALANCE

Beløb i 1.000 kr.

Note	Koncern		Banken	
	2024	2023	2024	2023
AKTIVER				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker			
	828.268	1.110.880	828.268	1.110.880
13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			
	37.714	82.758	37.714	82.758
14	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris			
	1.771.057	1.736.296	1.621.740	1.594.188
15	Obligationer til dagsværdi			
	1.541.144	1.093.898	1.541.144	1.093.898
16	Aktier mv.			
	194.388	190.781	194.388	190.781
17	Kapitalandele i associerede virksomheder			
	372	355	372	355
18	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
	-	-	26.057	28.448
19	Aktiver tilknyttet puljeordninger			
	1.022.621	844.277	1.022.621	844.277
20	Immaterielle aktiver			
	2.632	17	0	0
21	Domicilejendomme			
	56.517	53.687	56.517	53.687
22	Øvrige materielle aktiver			
	11.339	9.024	9.409	6.875
	Aktuelle skatteaktiver			
	1.195	0	0	0
28	Udskudte skatteaktiver			
	0	0	641	5.531
23	Andre aktiver			
	50.373	41.449	48.761	35.494
	Periodeafgrænsningsposter			
	3.759	3.687	3.759	3.687
	Aktiver i alt	5.521.379	5.167.109	5.391.391
			5.050.859	

BALANCE

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
Note		2024	2023	2024	2023
	PASSIVER				
	Gæld				
24	Indlån og anden gæld	3.412.132	3.260.750	3.324.471	3.166.236
	Indlån i puljeordninger	1.022.621	844.277	1.022.621	844.277
25	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	79.699	79.596	79.699	79.596
	Aktuelle skatteforpligtelser	0	5.846	116	7.903
26	Andre passiver	160.287	132.092	140.332	123.569
	Periodeafgrænsningsposter	19	31	19	31
27	Hensatte forpligtelser	33.891	28.472	11.403	13.202
	Gæld i alt	4.708.649	4.351.064	4.578.661	4.234.814
30	Efterstillede kapitalindskud	29.788	84.670	29.788	84.670
31	Egenkapital				
	Aktiekapital	33.000	33.000	33.000	33.000
	Andre reserver:				
	Lovpligtige reserver	3.320	3.369	19.077	21.517
	Overført overskud	675.172	616.956	659.415	598.808
	Foreslået udbytte	21.450	28.050	21.450	28.050
	Aktionærer i Nordfyns Bank	732.942	681.375	732.942	681.375
	Indehavere af hybrid kernekapital	50.000	50.000	50.000	50.000
	Egenkapital i alt	782.942	731.375	782.942	731.375
	Passiver i alt	5.521.379	5.167.109	5.391.391	5.050.859
32	Eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler				

EGENKAPITALOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

Koncern

	Aktie- kapital	Nettop- skrivning efter indre værdis metode	Reserve for opskrivning	Overført resultat	Foreslået udbytte	Aktionærer i Nordfyns Bank	Hybrid kernekapital	Egenkapital i alt
Egenkapital 01.01.2023	33.000	141	3.278	538.020	0	574.439	50.000	624.439
Årets resultat	0	16	-66	79.022	28.050	107.022	3.250	110.272
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	-86	0	-86	0	-86
Årets totalindkomst	0	16	-66	78.936	28.050	106.936	3.250	110.186
Betalte renter af hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	0	-3.250	-3.250
Transaktioner med ejerne	0	0	0	0	0	0	-3.250	-3.250
Egenkapital 31.12.2023	33.000	157	3.212	616.956	28.050	681.375	50.000	731.375
Egenkapital 01.01.2024	33.000	157	3.212	616.956	28.050	681.375	50.000	731.375
Årets resultat	0	17	-66	58.325	21.450	79.726	3.248	82.974
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	-230	0	-230	0	-230
Årets totalindkomst	0	17	-66	58.095	21.450	79.496	3.248	82.744
Udbetalt udbytte	0	0	0	121	-28.050	-27.929	0	-27.929
Betalte renter af hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	0	-3.248	-3.248
Transaktioner med ejerne	0	0	0	121	-28.050	-27.929	-3.248	-31.177
Egenkapital 31.12.2024	33.000	174	3.146	675.172	21.450	732.942	50.000	782.942

EGENKAPITALOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

Banken

	Aktie- kapital	Nettop- skrivning efter indre værdi- metode	Reserve for opskrivning	Overført resultat	Foreslået udbytte	Aktionærer i Nordfyns Bank	Hybrid kernekapital	Egenkapital i alt
Egenkapital 01.01.2023	33.000	16.552	3.278	521.609	0	574.439	50.000	624.439
Årets resultat	0	1.753	-66	77.285	28.050	107.022	3.250	110.272
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	-86	0	-86	0	-86
Årets totalindkomst	0	1.753	-66	77.199	28.050	106.936	3.250	110.186
Betalte renter af hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	0	-3.250	-3.250
Transaktioner med ejerne	0	0	0	0	0	0	-3.250	-3.250
Egenkapital 31.12.2023	33.000	18.305	3.212	598.808	28.050	681.375	50.000	731.375
Egenkapital 01.01.2024	33.000	18.305	3.212	598.808	28.050	681.375	50.000	731.375
Årets resultat	0	-2.374	-66	60.716	21.450	79.726	3.248	82.974
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	-230	0	-230	0	-230
Årets totalindkomst	0	-2.374	-66	60.486	21.450	79.496	3.248	82.744
Udbetalt udbytte	0	0	0	121	-28.050	-27.929	0	-27.929
Betalte renter af hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	0	-3.248	-3.248
Transaktioner med ejerne	0	0	0	121	-28.050	-27.929	-3.248	-31.177
Egenkapital 31.12.2024	33.000	15.931	3.146	659.415	21.450	732.942	50.000	782.942

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern	
	2024	2023
Driftsaktivitet		
Resultat før skat	117.272	143.421
Nedskrivninger på udlån mv.	-9.215	-4.003
Resultat af associerede virksomheder	-17	-16
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	16.251	8.977
Regulering af hensættelser til pensioner og lign.	-532	-471
Regulering af hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer	-1.497	-1.401
Valutakursregulering af likvide beholdninger	-891	-621
Amortisering efterstillede kapitalindskud	118	205
Amortisering udstedte obligationer	103	-404
Betalt renter hybrid kernekapital	-3.248	-3.250
Fortjeneste/tab ved salg af materielle aktiver	-169	12
Betalt skat, netto	-34.121	-26.196
	84.054	116.253
Forskydning i driftskapital:		
Udlån, reguleret for periodens nedskrivninger mv.	-25.546	39.494
Indlån	151.382	-115.497
Værdipapirer	-450.853	234.286
Øvrige aktiver og passiver, netto	22.969	-18.254
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-217.994	256.282
Investeringsaktivitet		
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-3.126	0
Salg af immaterielle aktiver	0	171
Salg af materielle anlægsaktiver	875	869
Køb af materielle anlægsaktiver	-21.591	-3.533
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-23.842	-2.493
Finansieringsaktivitet		
Udstedte obligationer, indfrielse	0	-20.000
Udstedte obligationer, udstedelse	0	55.000
Efterstillet kapitalindskud, indfrielse	-55.000	0
Afdrag på leasingforpligtelser	-3.782	-3.993
Udbetalt udbytte	-28.050	0
Udbytte af egne aktier	121	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-86.711	31.007
Årets pengestrømme	-328.547	284.796
Likvider, primo	1.193.638	908.221
Valutakursregulering af likvide beholdninger	891	621
Årets pengesstrømme	-328.547	284.796
Likvider, ultimo	865.982	1.193.638
Likvider, ultimo		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender fra centralbanker	828.268	1.110.880
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	37.714	82.758
Likvider, ultimo	865.982	1.193.638

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. Andre aktiver
24. Indlån og anden gæld
25. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris
26. Andre passiver
27. Hensatte forpligtelser
28. Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser
29. Oplysninger vedrørende leje- og leasingaftaler
30. Efterstillede kapitalindskud
31. Egenkapital
32. Eventualforpligtelser og andre forpligtigende aftaler
33. Kapitalforhold
34. Nærtstående parter
35. Finansielle aktiver og forpligtelser
36. Finansielle risici og politikker og mål for finansielle risici
37. Udlån og garantidebitorer fordelt på brancher
38. Afledte finansielle instrumenter
39. Segmentoplysninger for koncernen
40. Femårsoversigt, hoved og nøgletal
41. Godkendelse af årsrapport til offentliggørelse

NOTER

Note 1 Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Koncernregnskabet for Nordfyns Bank aflægges i overensstemmelse med IFRS® Accounting Standards som godkendt af EU. Årsregnskabet for moderselskabet Aktieselskabet Nordfyns Bank aflægges i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerelskaber m.fl. samt Finanstilsynets udstedte vejledninger.

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

Koncernregnskabet 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.

Ændringer af anvendt regnskabspraksis

Koncernen har med virkning fra 1. januar 2024 implementeret følgende ændrede standarder og fortolkningsbidrag:

- Ændringer til IAS1 vedrørende præsentation af forpligtelser som hhv. kort- og langfristede
- Ændringer til IFRS 16 vedrørende leasingforpligtelser i salg og tilbageleasing
- Ændringer til IAS 7 samt IFRS 7 vedrørende præsentation af leverandørfinansiering

Ingen af disse har påvirket indregning og måling i 2024 eller forventes at påvirke koncernens årsregnskab.

Kommende regnskabsstandarder

På tidspunktet for offentliggørelse af denne årsrapport er en række nye eller ændrede standarder endnu ikke trådt i kraft eller godkendt til brug i EU.

Koncernen forventer at implementere de nye regnskabsstandarder og fortolkningsbidrag, når de bliver obligatoriske. Nye eller ændrede standarder og fortolkningsbidrag forventes ikke at få væsentlig indflydelse 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 aktiverens 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 aktiverens 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 kate-

gori, 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 dagsværdi 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.

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 finansiell 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 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 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 nedenstående beskrivelse omtales både nedskrivninger og hensættelser på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter under fællesbetegnelsen, 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 førstegangsindregning 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 kreditrammer, 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.
- Koncernen har ydet låntager lempelser i vilkår, som ikke ville være overvejet, hvis låntager ikke var i økonomiske vanskeligheder.

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 misligholdt ("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 fremadskuende 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 ma-

tematiske 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 kreditrammer. 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 BNP
- Stigning i det offentlige forbrug
- Reel 10-årig rente
- Stigning i timeproduktiviteten.

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 to år, under normale forhold, foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en langtidsligevægt i form af et normalt niveau og frem til år 10 foretages en fremskrivning af nedskrivningsprocenten, således at denne konvergerer mod et normalt niveau i år 10. Løbetider udover 10 år tildeles samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i år 10. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens estimater i de enkelte sektorer og brancher. Koncernen foretager tilpasninger til disse, baseret på egne forventninger til fremtiden og med udgangspunkt i lånesammensætningen.

Ledelsesmæssigt tillæg

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

Det ledelsesmæssige tillæg omfatter endvidere tillæg relateret til modelusikkerheder mv.

Der henvises til note 2 og note 8 for en nærmere beskrivelse af det ledelsesmæssige tillæg, som i 2024 særligt er påvirket af de usikkerheder ved det generelle renteniveau, herunder konsekvenserne af tidligere års renteforhøjelser, privatforbrugernes efterspørgsel, beskæftigelsesniveauet, mindre stabile geopolitiske forhold samt klimarisici.

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 sammenveje 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 opfører 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på afregningsdagen. 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 eliminerende 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 opsparing er placeret i, værdiansættes til dagsværdi. Indlån i puljeordninger indregnes til dagsværdi.

Resultatopgørelse

Renter, gebyrer og provisioner

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

Indtægtsførelse 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 DLR Kredit, 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 resultat-effekten 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 og fortjeneste ved salg af materielle aktiver.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. Tilskud til dækning af afholdte omkostninger (lønefusion) indregnes i resultatopgørelsen forholdsvis over de perioder, hvor de tilknyttede omkostninger resultatføres. Lønefusion 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 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 forholdsvis 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 disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

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

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

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

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

Udskudt skat vedrørende ikke afskrivningsberettigede ejendomme, der løbende måles til dagsværdi, opgøres med udgangspunkt i en antagelse om genindvinding ved salg.

Udskudt skat måles ved anvendelse af de skattesatser og skatteregler, der – baseret på vedtagne eller i realiteten vedtagne love på balancedagen – forventes at gælde, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

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

Resultat pr. aktie

Resultat pr. aktie beregnes ved at dividere årets resultat fratrukket renter til hybrid kernekapital (AT1) med det vejede gennemsnitlige antal aktier i omløb i regnskabsåret.

Udvandet resultat pr. aktie beregnes ud fra samme metode som resultat pr. aktie, men de bestemmende faktorer reguleres for at afspejle virkningen af al udvandet aktiekapital.

Totalindkomst

Totalindkomst omfatter periodens resultat tillagt anden totalindkomst vedrørende ejendomsopkrævninger, aktuarmæssige tab og gevinster og skattemæssige reguleringer heraf.

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 kapitalandele 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'.

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 til 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.

Domicilejendomme, lejede

Lejede domicilejendomme indregnes ved første indregning ved en tilbageberegning af de fremtidige leasingydelse til nutidsværdi. Ved tilbageberegning af leasingaftalerne til nutidsværdi har Nordfyns Bank anvendt sin alternative lånerente, som udgør omkostningen ved at optage ekstern finansiering for et tilsvarende 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 sikker-

hed forventes udnyttet. Den forventede lejeperiode for de enkelte lejemål udgør, ved kontraktens indgåelse, mindst 10 år.

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

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

IT-udstyr	3 år
Øvrige materielle aktiver	5-10 år
Solceller	25 år.

Leasingkontrakter vedrørende øvrige materielle aktiver indregnes ved første måling til nettoværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger. Efter første indregning måles leasingkontrakter vedrørende øvrige materielle aktiver på samme måde som øvrige materielle aktiver.

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 værdiregulering 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 clearingkonti, 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.

Udstedte obligationer

Udstedte obligationer indregnet ved udstedelse til dagsværdi med fradrag af direkte henførbare eksterne omkostninger. Efterfølgende måles udstedte obligationer til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre passiver

Andre passiver omfatter blandt andet clearingkonti, skyldige renter, negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter, skyldige personaleydelse 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 gældsforpligtelser 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 markedsparemetre.

Egenkapital

Reserve efter indre værdis metode:
Reserve efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, andre egenkapitalbevægelser samt ved hel eller delvis realisation af kapitalandelene.

Opskrivningshenlæggelser:

Opskrivningshenlæggelser omfatter opskrivning af koncernens domicilejendomme efter reduktion af eventuel udskudt skat. Reserven opløses i takt med, at de opskrevne ejendomme afskrives, nedskrives eller sælges.

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.

Hybrid kernekapital:

Hybrid kernekapital med uendelig løbetid, og hvor banken har en ubetinget ret til at undlade af betale renter, klassificeres som egenkapital, og betaling af renter indregnes direkte på egenkapitalen på tidspunktet som betalingsforpligtelsen opstår.

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.

Rapportering efter ESEF-forordningen

EU-Kommissionens delegerede forordning 2019/815 om det fælles digitale rapporteringsformat (ESEF-forordningen) kræver anvendelse af et særligt digitalt rapporteringsformat for årsrapporter for børsnoterede virksomheder. Mere præcist indeholder ESEF-forordningen krav om udarbejdelse af årsrapporten i XHTML-format med iXBRL-opmærkning af koncernregnskabs hovedopgørelser i form af totalindkomstopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og egenkapitalopgørelse og noter.

Aktieselskabet Nordfyns Banks iXBRL-opmærkning er foretaget mod den ESEF-taksonomi, der er medtaget i bilagene til ESEF-forordningen og udviklet på basis af den IFRS-taksonomi, der er offentliggjort af IFRS Foundation. Der er ved årsrapporten for 2024 anvendt 2022-versionen af ESEF-taksonomien.

Regnskabsposterne i koncernregnskabet er XBRL-opmærket til de elementer i ESEF-taksonomien, der er vurderet at svare til regnskabsposternes indhold. For regnskabsposter der ikke er vurderet at være dækket af regnskabsposter defineret i taksonomien, er der indarbejdet virksomhedsspecifikke udvidelser til taksonomien (extensions). Disse udvidelser er – bortset fra subtotaler - forankret til elementer i ESEF-taksonomien.

Den af ledelsen godkendte årsrapport består i overensstemmelse med kravene i ESEF-forordningen af en zip-fil NOBA-2024-12-31-da.zip, der indeholder en XHTML-fil, der kan åbnes med standard webbrowsere, og en række tekniske XBRL-filer, der muliggør maskinelt udtræk af de indarbejdede XBRL-data.

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 2024, 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 regnskabsafregningen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig.

Måling af udlån er væsentligt påvirket af den samfundsmæssige økonomiske udvikling. Udviklingen i samfundskonomen medfører fortsat betydelig usikkerhed. En afdæmpning af beskæftigelsen forventes at kunne medføre øget arbejdsløshed, særligt inden for

brancher som produktion, byggeri og detailhandel, som er særligt følsomme over for faldende forbrugeraktivitet. Dette kan have konsekvenser for kundernes betalingsevne og dermed for kreditboniteten.

Forbrugeradfærden har været præget af tilbageholdenhed som følge af de seneste års høje inflation og renteniveau. Denne udvikling kan påvirke virksomhedernes indtjening og efterspørgsel efter arbejdskraft.

Renteniveauet har i de seneste år oplevet en forholdsvis hurtig stigning til et højt niveau, hvilket har presset privatkunder og erhvervs-kunder med høj gældsætning. Selvom der nu ses en begyndende faldende tendens i renteniveauet, kan effekterne af de tidligere rentestigninger fortsat have betydning for kundernes økonomi og betalingsevne. Dette kan medføre et øget behov for nedskrivninger fremadrettet, da presset på privatpersoner og virksomheder over en længere periode kan resultere i forringet kreditbonitet.

Særligt ejendomsrelaterede udlån og virksomheder inden for udlejning af erhvervsjendomme vurderes at være udsatte som følge af den samlede renteutvikling.

Endvidere skaber de geopolitiske forhold, særligt relateret til energiforsyning og globale forsyningskæder, yderligere usikkerhed for både privat- og erhvervs-kunder.

De højere renter betyder, at privatkunderne bruger en større andel af deres disponible indkomst på rentebetalinger, herunder boligejeres rentebetalinger på realkredit- og boliglån. Det kan på længere sigt medføre, at nogle kunder kommer i økonomiske vanskeligheder og dermed en forringelse af kundernes kreditbonitet.

Private forbrugere er generelt tilbageholdende med deres forbrug og investeringer efter en periode med høj inflation og rentestigninger samt en nuværende stor usikkerhed knyttet til den geopolitiske situation. Privatforbruget og investeringslysten i forbrugsgoder påvirker virksomhedernes produktion og dermed efterspørgsel efter arbejdskraft. En afdæmpning af beskæftigelsen kan på sigt medføre øget ledighed. Arbejdsløshed påvirker kunders indtjening, og rådighedsbeløbet vil falde typisk falde. Dette har effekt på kundernes kreditbonitet, som vil blive forringet.

Effekten på kundernes privatøkonomi kan være forskellig.

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 betalingsevnen.

Nogle kunder, som kommer i økonomiske vanskeligheder, kan blive tvunget til at afhænde deres bolig med tab til følge.

Udviklingen i erhvervsvirksomhedernes økonomi er, ligesom privatkunderne, påvirket af den samfundsmæssige økonomiske udvikling.

Der er nogle brancher, som bliver hårdere ramt end andre. Koncernen er ikke særligt koncentreret inden for en bestemt branche. Det kan dog ikke afvises, at en negativ udvikling i erhvervs-kundernes økonomiske forhold kan medføre yderligere nedskrivninger. Såfremt det 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.

For erhvervsvirksomhederne betyder de højere renter, at de kan have sværere ved at servicere deres gæld med den løbende indtjening.

Erhvervsvirksomhederne skal løbende tilpasse deres produktion og andre omkostninger efter forbrugernes efterspørgsel. Geopolitiske forhold har også indflydelse på virksomhedernes produktion og

indtjeningsmuligheder. Nogle virksomheder har vanskeligt ved at tilpasse deres kapacitet, uden det har økonomiske konsekvenser. Dette gælder særligt ved en nedgang i efterspørgslen, og heraf afledt nedgang i produktionen. Det kan medføre, at de kommer i økonomiske vanskeligheder og dermed en forringelse af kundens kreditbonitet.

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 intervallet 4,25% - 10,00%.

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

Udviklingen i klimaforhold og nye krav til bæredygtig omstilling forventes at få stigende samfundsmæssig betydning fremadrettet. Særligt brancher med høj CO₂-udledning, herunder landbrug, transport og industri, kan blive påvirket af regulering og øgede omstillingsomkostninger. Dette kan påvirke virksomhedernes økonomiske forhold og dermed deres kreditbonitet.

Ved værdiansættelse af ejendomme, hvor koncernen har sikkerhed, kan der opstå usikkerheder som følge af fysiske klimarisici. Risikoen for oversvømmelser og stigende havniveau vurderes at kunne påvirke ejendomspriserne negativt i visse geografiske områder.

På nuværende tidspunkt har koncernen ikke udviklet modeller som muliggør, at klimarisici indgår som en direkte parameter i fastlæggelsen af kundernes kreditrisiko. Det forventes dog, at disse risici på sigt vil kunne få betydning for koncernens vurdering af kreditrisiko og måling af sikkerheder. Usikkerheden ved de mulige økonomiske konsekvenser relateret til klimarisici indgår som en del af det ledelsesmæssige tillæg til de modelberegnedede nedskrivninger. Bæredygtighed og social ansvarlighed indgår i kreditvurderinger, hvor det er relevant. Klimarisici indgår i det ledelsesmæssige tillæg til de modelberegnedede nedskrivninger.

Forventninger til den fremtidige økonomiske udvikling

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.

Ledelsesmæssigt tillæg

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. Det har været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige tillæg.

Det ledelsesmæssige tillæg relaterer sig især til indarbejdelsen af konsekvenserne af den samfundsmæssig økonomiske udvikling og usikkerhedsfaktorerne ved fremtidige økonomiske udvikling samt klimarisici, som er beskrevet ovenfor. Fastlæggelsen af det ledelsesmæssige tillæg 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 usikkerhed.

Ledelsen ønsker at inddrage klimarelaterede risici i de fremtidige scenarier for makroøkonomisk udvikling. Dette vil inkludere sandsynlighedsvægte for scenarier med højere omstillingsomkostninger for visse sektorer samt øgede tabsrisici på grund af miljømæssige forandringer. Datagrundlaget for klimarisici er fortsat under udvikling, og koncernen har derfor ikke i forbindelse med regnskabsafslæggelse 2024 udarbejdet specifikke scenarier for klimarisici. Forholdene indgår i den samlede vurdering af behov for et ledelsesmæssigt tillæg til de modelberegnedede nedskrivninger.

Det ledelsesmæssige tillæg er beskrevet i note 8.

Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter

Dagsværdi er det beløb, som et aktiv kan omsættes til, eller en forpligtelse indfries til ved handel under normale omstændigheder mellem kvalificerede, villige og indbyrdes uafhængige parter.

Dagsværdien af finansielle instrumenter, hvor der findes et aktivt marked, fastsættes til den pris, der vil blive modtaget ved salg eller indfrielse på balancedagen, eller - hvis en sådan ikke foreligger - en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil. For finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked, fastlægges dagsværdien ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker, der baserer sig på observerbare aktuelle markedsdata. Værdiansættelser baseret på værdiansættelsesteknikker er i større omfang baseret på ledelsesmæssige tillæg.

For noterede aktier i sektorejede selskaber, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificeret ekstern part ved værdiansættelsen.

Måling af domicilejendomme

Fastsættelsen af den omvurderede værdi af domicilejendomme er forbundet med et væsentligt skøn. Skønnet knytter sig primært til fastlæggelsen af ejendommens forrentningskrav og pengestrømme. Som et supplement hertil har banken pr. 31. december 2024 indhentet mæglervurderinger vedrørende 2 domicilejendomme med det formål at fastsætte værdien. Domicilejendommene udgøres af lokaler, hvorfra der udøves aktiv bankvirksomhed, samt tilhørende kælder- og loftslokaler til bankinstallationer mv. I forbindelse med værdiansættelsen er der anvendt forskellige kvadratmeterpriser i forhold til de alternative anvendelsesmuligheder, som de enkelte lokaler vurderes at have.

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
		2024	2023	2024	2023
Note 3	Renteindtægter				
	Renteindtægter opgjort efter den effektive rentemetode				
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	29.074	27.307	29.074	27.307
	Udlån	132.378	132.523	115.922	114.183
	I alt	161.452	159.830	144.996	141.490
	Andre renteindtægter				
	Obligationer	34.337	26.025	34.337	26.025
	Øvrige renteindtægter	87	119	36	0
	I alt	34.424	26.144	34.373	26.025
Note 4	Renteudgifter				
	Gæld til kreditinstitutter	1	0	1	0
	Indlån	30.075	12.180	30.075	12.180
	Udstedte obligationer	4.805	1.154	4.805	1.154
	Efterstillede kapitalindskud	4.520	7.172	4.520	7.172
	Leasingforpligtigelse	467	582	467	581
	Øvrige renteudgifter	557	328	552	295
	I alt	40.425	21.416	40.420	21.382
Note 5	Gebyrer og provisionsindtægter				
	Garantiprovision	34.356	36.171	34.356	36.171
	Øvrige gebyrer og provisioner	34.241	32.699	31.865	29.567
	Betalingsformidling	24.897	22.890	24.897	22.890
	Lånesagsgebyrer	10.038	11.516	9.068	10.497
	Værdipapirhandel og depoter	8.606	8.097	8.606	8.097
	I alt	112.138	111.373	108.792	107.222
	Gebyrer og provisionsindtægter fra finansielle instrumenter der ikke måles til dagsværdi	44.394	47.687	43.424	46.668
	Oplysning - IFRS 15-omsætning:				
	Gebyrindtægter værdipapirhandel og depoter	8.605	8.097	8.605	8.097
	Gebyrindtægter forvaltning af puljedefoter mv.	7.409	7.409	7.409	7.409
	Gebyrindtægter betalingsformidling	24.897	22.890	24.897	22.890
	Gebyrindtægter lånesagsgebyrer	10.038	11.516	9.068	10.497
	Øvrige gebyrer og provisionsindtægter	26.832	25.290	24.456	22.158
	I alt	77.781	75.202	74.435	71.051
Note 6	Kursreguleringer				
	Obligationer	21.401	21.779	21.401	21.779
	Aktier mv.	7.092	14.138	7.092	14.138
	Valuta mv.	2.764	2.464	2.764	2.464
	Afledte finansielle instrumenter	-86	-15	-86	-15
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	126.818	63.081	126.818	63.081
	Indlån i puljeordninger	-126.818	-63.081	-126.818	-63.081
	I alt	31.171	38.366	31.171	38.366

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.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
		2024	2023	2024	2023
Note 7	Udgifter til personale og administration				
	Personaleudgifter				
	Lønninger	86.415	83.317	77.599	73.893
	Pensioner	9.033	8.649	8.032	7.613
	Udgifter til social sikring	820	847	752	790
	Lønsumsafgift	11.009	9.082	11.009	9.082
	Refusion fra offentlige myndigheder	-646	-375	-646	-375
	Langfristede forpligtelser	-94	80	-94	80
	I alt	106.537	101.600	96.652	91.083
	Øvrige administrationsomkostninger	78.868	67.239	74.528	61.953
	Udgifter til personale og administration i alt	185.405	168.839	171.180	153.036
	Omkostning til ikke fradragsberettiget moms	5.606	3.854	5.606	3.854
	Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede				
	Antal beskæftigede i alt	118,7	114,5	106,1	105,5
	Bidragbaserede pensionsordninger				
	Koncernen har indgået bidragbaserede pensionsordninger med hovedparten af medarbejderne.				
	Resultatførte bidrag til bidragbaserede pensionsordninger	9.033	8.995	8.032	7.959
	Revisionshonorar				
	Lovpligtig revision af årsregnskabet	778	655	679	566
	Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	285	303	275	290
	Skatterådgivning	54	0	54	0
	Andre ydelser	77	46	73	24
	Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	1.194	1.004	1.081	880

Banken har ikke intern revision.

Ikke-revisionsydelser er leveret af EY Godkendt Revisionspartnerselskab og består af afgivelse af diverse lovpligtige erklæringer samt regnskabs- og skattemæssig rådgivning.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2024	2023	2024	2023
Note 7	Udgifter til personale og administration (fortsat)				
	Vederlag til direktion og bestyrelse med væsentlig indflydelse på risikoprofilen				
	Antal direktions- og bestyrelsesmedlemmer	7,0	7,0	7,0	7,0
	Fast løn og bidragsbaseret pension i alt	4.913	4.618	4.913	4.618

Oplysninger om bestyrelsesmedlemmers og direktionsmedlemmers individuelle vederlag fremgår af vederlagsrapporten, der er tilgængelig på Nordfyns banks hjemmeside: <https://noba.dk/vederlagsrapport>

		Koncern		Banken	
		2024	2023	2024	2023
	Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen				
	Antal ansatte i perioden	7,0	6,5	5,0	6,0
	Fast løn	7.505	6.258	5.075	5.362
	Bidragsbaseret pension	815	660	548	553
	I alt	8.320	6.918	5.623	5.915

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 2024 eller 2023.

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.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2024	2023	2024	2023
Note 8	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.				
	Nedskrivninger/hensættelser i året (netto)	1.454	9.078	4	7.895
	Indfrie	-9.358	-11.472	-7.995	-10.574
	Rente af nedskrevne fordringer	-3.763	-4.171	-3.506	-3.928
	Endeligt tabt ikke tidligere nedskrevet/hensat	3.064	4.527	552	3.424
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-2.109	-3.366	-1.202	-2.480
	Indregnet i resultatopgørelsen	-10.712	-5.404	-12.147	-5.663

Beregning af nedskrivninger er baseret på en række forudsætninger og regnskabsmæssige vurderinger. For en detaljeret beskrivelse af disse henvises til note 1 og note 2.

Koncern 2024

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
Nedskrivninger primo	25	0	0	25
Nye nedskrivninger, netto	10	0	0	10
Nedskrivninger ultimo	35	0	0	35

Banken 2024

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
Nedskrivninger primo	25	0	0	25
Nye nedskrivninger, netto	10	0	0	10
Nedskrivninger ultimo	35	0	0	35

Koncern 2023

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
Nedskrivninger primo	19	0	0	19
Nye nedskrivninger, netto	6	0	0	6
Nedskrivninger ultimo	25	0	0	25

Banken 2023

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
Nedskrivninger primo	19	0	0	19
Nye nedskrivninger, netto	6	0	0	6
Nedskrivninger ultimo	25	0	0	25

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

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

Koncern 2024				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på udlån				
Nedskrivninger primo	10.482	29.410	56.610	96.502
Nye nedskrivninger, netto	1.686	1.170	-1.567	1.289
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-849	-849
Indfrie	-843	-1.962	-5.400	-8.205
Overførsler til stadie 1	243	-236	-7	0
Overførsler til stadie 2	-87	119	-32	0
Overførsler til stadie 3	-55	-600	655	0
Nedskrivninger ultimo	11.426	27.901	49.410	88.737
Heraf udgør ledelsesmæssigt skøn	6.800	16.800	2.150	25.750
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer				
Hensættelser primo	1.042	1.784	4.775	7.601
Nye hensættelser, netto	475	226	-546	155
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-499	-499
Indfrie	-420	-533	-200	-1.153
Overførsler til stadie 1	37	-37	0	0
Overførsler til stadie 2	-24	28	-4	0
Overførsler til stadie 3	-2	-6	8	0
Hensættelser ultimo	1.108	1.462	3.534	6.104
Koncern 2023				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på udlån				
Nedskrivninger primo	8.012	27.387	65.580	100.979
Nye nedskrivninger, netto	3.226	5.358	-991	7.593
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-3.010	-3.010
Indfrie	-706	-2.955	-5.400	-9.061
Overførsler til stadie 1	168	-166	-2	0
Overførsler til stadie 2	-146	1.107	-961	0
Overførsler til stadie 3	-72	-1.322	1.394	0
Nedskrivninger ultimo	10.482	29.409	56.610	96.501
Heraf udgør ledelsesmæssigt skøn	6.600	18.400	2.200	27.200
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede				
Hensættelser primo	1.546	3.831	3.625	9.002
Nye hensættelser, netto	99	-440	1.820	1.479
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-469	-469
Indfrie	-556	-1.655	-200	-2.411
Overførsler til stadie 1	31	-31	0	0
Overførsler til stadie 2	-75	89	-14	0
Overførsler til stadie 3	-3	-10	13	0
Hensættelser ultimo	1.042	1.784	4.775	7.601

NOTER

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 2024				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Udlån, brutto				
Udlån primo	1.151.142	540.583	141.072	1.832.797
Tilgang nye udlån	319.594	174.160	6.552	500.306
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-13.733	-13.733
Indfrieede lån inkl. afdrag	-282.040	-148.208	-29.328	-459.576
Overførsler til stadie 1	74.795	-72.938	-1.857	0
Overførsler til stadie 2	-100.254	102.927	-2.673	0
Overførsler til stadie 3	-17.717	-27.758	45.475	0
Udlån ultimo	1.145.520	568.766	145.508	1.859.794
Forventet kredittab pr. 31. december 2024	11.426	27.901	49.410	88.737
Garantier, brutto				
Garantier primo	609.196	46.814	24.787	680.797
Tilgang nye garantier	274.328	7.289	4.827	286.444
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-748	-748
Udgåede garantier	-474.350	-35.261	-13.506	-523.117
Overførsler til stadie 1	6.364	-6.076	-288	0
Overførsler til stadie 2	-17.981	18.126	-145	0
Overførsler til stadie 3	-1.215	-1.383	2.598	0
Garantier ultimo	396.342	29.509	17.525	443.376
Forventet kredittab pr. 31. december 2024	426	583	3.535	4.544
Koncern 2023				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Udlån, brutto				
Udlån primo	1.224.078	498.034	150.654	1.872.766
Tilgang nye udlån	310.957	191.620	13.195	515.772
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-12.243	-12.243
Indfrieede lån inkl. afdrag	-314.132	-184.100	-45.266	-543.498
Overførsler til stadie 1	48.805	-48.023	-782	0
Overførsler til stadie 2	-99.823	115.112	-15.289	0
Overførsler til stadie 3	-18.743	-32.060	50.803	0
Udlån ultimo	1.151.142	540.583	141.072	1.832.797
Forventet kredittab pr. 31. december 2023	10.482	29.409	56.610	96.501
Garantier, brutto				
Garantier primo	739.109	66.712	26.295	832.116
Tilgang nye garantier	267.333	2.033	4.602	273.968
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-748	-748
Udgåede garantier	-386.583	-28.417	-9.539	-424.539
Overførsler til stadie 1	21.225	-19.277	-1.948	0
Overførsler til stadie 2	-27.633	28.449	-816	0
Overførsler til stadie 3	-4.255	-2.686	6.941	0
Garantier ultimo	609.196	46.814	24.787	680.797
Forventet kredittab pr. 31. december 2023	596	780	4.775	6.151

NOTER

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

Koncernens samlede tilgodehavende hos centralbanker og kreditinstitutter udgør 828,3 mio. kr. (2023: 1.110,9 mio. kr.), hvor det forventede kredittab er opgjort til 35 t.kr. (2023: 25 t.kr.).

Koncernens samlede uudnyttede kreditrammer udgør 642,8 mio. kr. (2023: 573,6 mio. kr.), hvor det forventede kredittab er opgjort til 1,6 mio. kr. (2023: 1,5 mio. kr.).

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

Væsentlige faktorer i forhold til udviklingen i koncernens nedskrivninger

Koncernens samlede nedskrivnings- og hensættelseskonto er faldet med i alt 9,3 mio. kr. Nedskrivningskontoen er forøget med en nettostigning i det forventede kredittab på 1,5 mio. kr. Det forventede kredittab for faciliteter i stadie 1 og 2 stiger med 3,6 mio. kr., mens det forventede kredittab for faciliteter i stadie 3 falder med 2,1 mio.kr. Nedskrivningskontoen er reduceret med 9,4 mio. kr. som følge af indfrieede lån, hvoraf 3,8 mio. kr. kan henføres til stadie 1 og 2 og 5,6 mio. kr. kan henføres til stadie 3. Nedskrivningskontoen for stadie 3 er endvidere reduceret med 1,3 mio. kr. som følge af eksponeringer, der nu er endeligt tabt, som var tidligere nedskrevet/hensat.

De væsentligste årsager til nettostigningen i det forventede kredittab for faciliteter i stadie 1 og 2 er en forøgelse af det forventede kredittab som følge af udviklingen i sandsynligheden for misligholdelse (PD). Se nærmere beskrivelse i nedenstående afsnit: 'Udviklingen i input til nedskrivningsmodellen'.

De væsentligste årsager til reduktionen 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 1 og stadie 2 som følge af en forbedring af kunders økonomiske forhold.
- 3) Indfrieede udlån.

Ledelsesmæssigt tillæg til det beregnede kredittab

Med udgangspunkt i opsummering af de gennemførte beregninger i forhold til koncernens nedskrivningsmodeller og opgørelse af det forventede kredittab samt generel modelusikkerhed, er der fastsat et ledelsesmæssigt tillæg på i alt 25,8 mio. kr.

Opgørelsen af det ledelsesmæssige tillæg relaterer sig til følgende usikkerhedsfaktorer:

- Renteniveauet, som de de seneste år oplevet en forholdsvis hurtig stigning til et højt niveau, hvilket har presset privatkunder og erhvervskunder med høj gældsætning. Selvom der nu ses en begyndende faldende tendens i renteniveauet, kan effekterne af de tidligere års rentestigninger fortsat have betydning for kundernes økonomi og betalingsevne.
- Geopolitiske forhold, hvor den geopolitiske uro skaber usikkerhed for både privat- og erhvervskunder og i hvilket omfang, de rammes økonomisk. Konsekvenserne af udviklingen i geopolitiske forhold kan påvirke kundernes økonomi i form af faldene omsætning og indtjening, større udgifter eller arbejdsløshed. Det kan betyde, at nogle kunder kommer i økonomiske vanskeligheder.
- Udviklingen i klimaforhold og nye krav til bæredygtig omstilling forventes at få stigende samfundsmæssig betydning. Brancher med høj CO₂-udledning kan blive påvirket af regulering med øgede udgifter til følge.
- Fysiske klimarisici kan påvirke ejendomspriserne negativt i visse geografiske områder. Dette kan have betydning for måling af sikkerheder med pant i ejendom.

Der er foretaget et tillæg på i alt 2,5 mio.kr. relateret til generel modelusikkerhed vedrørende nedskrivningsmodellen for stadie 1 og 2. Tillægget er uændret i forhold til sidste år.

På baggrund af ovenstående usikkerhedsfaktorer relateret fastsættes et samlet ledelsesmæssigt tillæg på 23,3 mio.kr. til det beregnede kredittab i henhold de anvendte nedskrivningsmodeller. Tillægget er reduceret med 1,4 mio. kr., som er indtægtsført via resultatopgørelsen med samme beløb.

Det er vurderingen, at koncernens nuværende nedskrivningsmodeller, ikke i tilstrækkeligt omfang tager højde for effekten af nuværende renteniveau for kunder med høj gældsætning samt konsekvenserne af, hvorledes udviklingen i geopolitiske forhold kan påvirke kundernes økonomi i form af faldende omsætning og indtjening, større udgifter eller arbejdsløshed. Nuværende nedskrivningsmodeller tager heller i tilstrækkeligt omfang højde for klimamæssige risici.

Opgørelsen af det ledelsesmæssige tillæg for eksponeringer i stadie 1 og 2 er understøttet af beregninger, hvor der er en forventning om forringelse af kundernes kreditbonitet, større sandsynlighed for tab (PD) samt større forventet tabsandel ved indfrielse (LGD).

NOTER

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

Beregningerne er som udgangspunkt foretaget på alle kunder, da koncernen vurderer, en negativ udvikling i ovenstående forhold vil ramme bredt på tværs af brancher, herunder både privat og erhverv. Beregningerne vedrørende en forventning om forringelse af kundernes kreditbonitet, er dog kun foretaget for kunder med en lidt forringet kreditbonitet eller kunder med væsentlige svaghedstegn. Det er vurderingen, at for kunder med en god/normal kreditbonitet ikke vil der ikke ske en betydelig stigning i kreditrisikoen som følge af usikkerhedsfaktorerne.

En af parametererne i nedskrivningsmodellen for stadie 1 og 2 er kundernes kreditrisiko. Såfremt der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen, skal eksponeringen overføres til nedskrivningsmodellens stadie 2. Kreditrating af kunderne sker på baggrund af kundens økonomiske oplysninger, som for privat kunder bl. a. er rådighedsbeløb, formue, mv. og for erhvervs-kunder resultat, egenkapital mv. Effekten af det højere renteniveau m.v. er potentielt ikke afspejlet i kundernes økonomiske oplysninger. Udvalgte kunder vil på den baggrund blive risikoklassificeret dårligere. Dette kan medføre eksponeringen overføres fra nedskrivningsmodellens stadie 1 til nedskrivningsmodellens stadie 2, hvor det beregnede forventede kredittab er større.

En anden parameter i nedskrivningsmodellen for stadie 1 og 2 er LGD. På længere sigt kan LGD stige som følge af faldende værdier på boliger og andre aktiver, som er stillet til sikkerhed. Det gør sig bl.a. gældende for ejendomme, der som følge af klimaforhold kan blive ramt af oversvømmelser. Koncernen kan således fremadrettet eventuelt konstatere større tab ved realisation af sikkerheder.

Sandsynligheden for tab (PD) er også en parameter i nedskrivningsmodellen for stadie 1 og 2. Der er stor usikkerhed om den fremtidige økonomiske udvikling. Det forventes, at nogle kunder vil opleve en negativ udvikling i deres økonomi, og som følge deraf vil sandsynligheden for misligholdelse forventeligt stige. Det er vurderingen, at nedskrivningsmodellens PD-værdier ikke i tilstrækkeligt omfang tager højde for fremtidsudsigterne.

Det ledelsesmæssige tillæg relateret til den usikkerheder økonomiske udvikling og klimarisici er for stadie 1 og 2 fastsat til 21,1 mio. kr., og tillægget for stadie 3 er fastsat til 2,2 mio.kr.

Det ledelsesmæssige tillæg for stadie 3 er uændret sammenlignet med 31. december 2023.

Det ledelsesmæssige tillæg for stadie 1 og 2 som følge af usikkerheder relateret til konsekvenserne af økonomiske udvikling og klimarisici mv. falder med falder med 1,4 mio. kr. fra 22,5 mio. kr. pr. 31. december 2023 til 21,1 mio. kr. pr. 31. december 2024. Faldet er indregnet som en del af nettostigningen i det forventede kredittab for stadie 1 og 2 på 3,6 mio. kr.

Udviklingen i input til nedskrivningsmodellen

Sandsynligheden for misligholdelse (PD) er revurderet i løbet af året. Sammenlignet med sidste år er PD-værdierne på et højere niveau. Revurderingen af PD-værdierne har medført en stigning i det forventede kredittab for stadie 1 og 2 i størrelsesorden 2,0 mio. kr.

Forventet tabsandel ved indfrielse (LGD) er uændret i forhold til sidste år.

Udviklingen i fremadskudende information (LOPI's prognoser) har medført en mindre udvikling i det forventede kredittab for faciliteter i stadie 1 og 2.

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 endeligt 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.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

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

Banken 2024				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på udlån				
Nedskrivninger primo	9.875	26.374	54.327	90.576
Nye nedskrivninger, netto	1.442	531	-2.134	-161
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-749	-749
Indfrie	-575	-867	-5.400	-6.842
Overførsler til stadie 1	161	-154	-7	0
Overførsler til stadie 2	-2	34	-32	0
Overførsler til stadie 3	-55	-600	655	0
Nedskrivninger ultimo	10.846	25.318	46.660	82.824
Heraf udgør ledelsesmæssigt skøn	6.800	15.800	2.000	24.600
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer				
Hensættelser primo, netto	1.042	1.784	4.775	7.601
Nye hensættelser, netto	475	226	-546	155
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-499	-499
Indfrie	-420	-533	-200	-1.153
Overførsler til stadie 1	37	-37	0	0
Overførsler til stadie 2	-24	28	-4	0
Overførsler til stadie 3	-2	-6	8	0
Hensættelser ultimo	1.108	1.462	3.534	6.104
Banken 2023				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på udlån				
Nedskrivninger primo	7.314	24.449	62.831	94.594
Nye nedskrivninger, netto	3.241	4.439	-1.270	6.410
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-2.265	-2.265
Indfrie	-568	-2.195	-5.400	-8.163
Overførsler til stadie 1	17	-15	-2	0
Overførsler til stadie 2	-57	1.018	-961	0
Overførsler til stadie 3	-72	-1.322	1.394	0
Nedskrivninger ultimo	9.875	26.374	54.327	90.576
Heraf udgør ledelsesmæssigt skøn	6.600	17.400	2.000	26.000
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer				
Hensættelser primo	1.546	3.831	3.625	9.002
Nye hensættelser, netto	99	-440	1.820	1.479
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-469	-469
Indfrie	-556	-1.655	-200	-2.411
Overførsler til stadie 1	31	-31	0	0
Overførsler til stadie 2	-75	89	-14	0
Overførsler til stadie 3	-3	-10	13	0
Hensættelser ultimo	1.042	1.784	4.775	7.601

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

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

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

Banken 2024				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Udlån, brutto				
Udlån primo	1.376.644	198.874	109.246	1.684.764
Tilgang nye udlån	252.137	42.220	4.884	299.241
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-7.491	-7.491
Indfrieede lån inkl. afdrag	-221.073	-27.072	-23.805	-271.950
Overførsler til stadie 1	63.641	-61.784	-1.857	0
Overførsler til stadie 2	-81.008	82.013	-1.005	0
Overførsler til stadie 3	-14.902	-18.369	33.271	0
Udlån ultimo	1.375.439	215.882	113.243	1.704.564
Forventet kredittab pr. 31. december 2024	10.846	25.318	46.660	82.824
Garantier, brutto				
Garantier primo	609.196	46.814	24.787	680.797
Tilgang nye garantier	274.328	7.289	4.827	286.444
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-748	-748
Udgåede garantier	-474.350	-35.261	-13.506	-523.117
Overførsler til stadie 1	6.364	-6.076	-288	0
Overførsler til stadie 2	-17.981	18.126	-145	0
Overførsler til stadie 3	-1.215	-1.383	2.598	0
Garantier ultimo	396.342	29.509	17.525	443.376
Forventet kredittab pr. 31. december 2024	426	583	3.535	4.544
Banken 2023				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Udlån, brutto				
Udlån primo	1.422.629	171.347	133.742	1.727.718
Tilgang nye udlån	254.083	39.611	7.793	301.487
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-7.491	-7.491
Indfrieede lån inkl. afdrag	-244.215	-53.070	-39.665	-336.950
Overførsler til stadie 1	32.430	-31.885	-545	0
Overførsler til stadie 2	-74.022	89.311	-15.289	0
Overførsler til stadie 3	-14.261	-16.440	30.701	0
Udlån ultimo	1.376.644	198.874	109.246	1.684.764
Forventet kredittab pr. 31. december 2023	9.875	26.374	54.327	90.576
Garantier, brutto				
Garantier primo	739.109	66.712	26.295	832.116
Tilgang nye garantier	267.333	2.033	4.602	273.968
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-748	-748
Udgåede garantier	-386.583	-28.417	-9.539	-424.539
Overførsler til stadie 1	21.225	-19.277	-1.948	0
Overførsler til stadie 2	-27.633	28.449	-816	0
Overførsler til stadie 3	-4.255	-2.686	6.941	0
Garantier ultimo	609.196	46.814	24.787	680.797
Forventet kredittab pr. 31. december 2023	596	780	4.775	6.151

NOTER

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
		2024	2023	2024	2023
Note 8	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fortsat)				
	Nedskrivninger på udlån	88.737	96.501	82.824	90.576
	Hensættelser til tab på garantier	4.544	6.151	4.544	6.151
	Hensættelser til tab på udnyttede kreditrammer	1.560	1.450	1.560	1.450
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo	94.841	104.102	88.928	98.177
	Akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantidebitorer i procent af udlån og garantier ultimo året	4,1	4,1	4,1	4,1
	Tilgodehavender med standset renteberegning udgør ultimo året	6.230	10.427	6.230	10.427
Note 9	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder				
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	17	16	17	16
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-	-	3.609	6.237
	I alt	17	16	3.626	6.253
Note 10	Skat				
	Skat af årets skattepligtige indkomst	27.112	29.497	28.422	31.554
	Årets regulering af udskudt skat	3.517	3.736	1.189	-118
	Regulering af aktuel skat vedrørende tidligere år	-113	128	7	128
	Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	3.782	-212	3.782	-212
	I alt	34.298	33.149	33.400	31.352
	Effektiv skatteprocent (pct.)				
	Selskabsskatteprocent	26,0	25,2	26,0	25,2
	Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede omkostninger	-0,3	-1,8	-0,3	-1,8
	Resultat af kapitalandele	0,0	0,0	-0,8	-1,1
	Regulering tidligere år	3,0	-0,1	3,3	0,0
	Andet	0,2	-0,3	0,2	-0,2
	Forhøjelse af skatteprocent	0,4	0,0	0,4	0,0
	I alt	29,3	23,0	28,8	22,1

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

Som følge af indførelse af en særskat for den finansielle sektor, så er selskabsskatteprocenten for 2024 og efterfølgende år 26,0%. For år 2023 udgjorde selskabsskatteprocenten 25,2%.

		Koncern	
		2024	2023
Note 11	Resultat pr. aktie		
	Beregning af resultat pr. aktie er baseret på følgende grundlag:		
	Resultat til bankens aktionærer	87.179	107.022
	Gennemsnitligt antal udstedte aktier (stk.)	1.650.000	1.650.000
	Gennemsnitligt antal egne aktier (stk.)	-7.140	-7.140
	Antal aktier anvendt til beregning af resultat pr. aktie (stk.)	1.642.860	1.642.860
	Resultat pr. aktie (kr.)	53,1	65,1
	Resultat pr. aktie, udvandet (kr.)	53,1	65,1

NOTER

Note 12 Udbytte

Der er for regnskabsåret 2023 udbetalt udbytte på 28,0 mio. kr. svarende til 17 kr. pr. aktie. Der er ikke udbetalt udbytte for regnskabsåret 2022.

Vedtages udbyttet for regnskabsåret 2024 som foreslået, vil det blive udbetalt til aktionærerne umiddelbart efter afholdelse af selskabets ordinære generalforsamling den 26. marts 2025. Da udbyttet er betinget af generalforsamlingens godkendelse, er det ikke indregnet som en forpligtelse i balancen pr. 31. december 2024.

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2024	2023	2024	2023
Note 13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	37.714	82.758	37.714	82.758
	I alt	37.714	82.758	37.714	82.758
	Fordelt efter løbetid:				
	På anfordring	37.714	82.758	37.714	82.758
	Til og med 3 måneder	0	0	0	0
	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	37.714	82.758	37.714	82.758
Note 14	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				
	Fordelt efter løbetid:				
	På anfordring	982.052	865.442	982.052	865.442
	Til og med 3 måneder	23.518	34.948	19.794	26.223
	Over 3 måneder og til og med 1 år	96.121	113.802	65.344	85.485
	Over 1 år og til og med 5 år	271.544	283.889	275.490	289.190
	Over 5 år	397.822	438.215	279.060	327.848
	I alt	1.771.057	1.736.296	1.621.740	1.594.188

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	
		2024	2023	2024	2023
	<i>Leasingkontrakter fordelt på kontraktuel løbetid</i>				
	Bruttoinvestering i finansiel leasing:				
	Løbetid under 1 år	35.141	37.698	0	0
	Løbetid mellem 1 og 2 år	87.723	77.340	0	0
	Løbetid mellem 2 og 3 år	130.625	138.025	0	0
	Løbetid mellem 3 og 4 år	116.328	144.614	0	0
	Løbetid mellem 4 og 5 år	117.817	111.280	0	0
	Løbetid over 5 år	143.813	140.355	0	0
		631.447	649.312	0	0
	Heraf udgør ikke indtjent, fremtidig finansiel indkomst	-69.382	-84.413	0	0
	I alt	562.065	564.899	0	0
	<i>Nettoinvestering i finansiel leasing</i>				
	Løbetid under 1 år	34.500	37.043	0	0
	Løbetid mellem 1 og 2 år	83.051	72.629	0	0
	Løbetid mellem 2 og 3 år	120.208	125.023	0	0
	Løbetid mellem 3 og 4 år	103.338	126.638	0	0
	Løbetid mellem 4 og 5 år	102.205	93.199	0	0
	Løbetid over 5 år	118.763	110.367	0	0
	I alt	562.065	564.899	0	0
	Af nettoinvesteringen udgør den ikke-garanterede restværdi, der tilfalder koncernen (åbentstående restværdi)	0	0	0	0
	Nedskrivningssaldoen på finansielle leasingkontrakter udgør	5.913	5.925	0	0
	Renteindægter indregnet fra finansiel leasing	40.120	40.903	0	0
	Gevinst ved salg af leasingaktiver (finansiel leasing)	2.625	3.008	0	0

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2024	2023	2024	2023
Note 15	Obligationer til dagsværdi				
	Realkreditobligationer	1.540.443	1.091.671	1.540.443	1.091.671
	Øvrige obligationer	701	2.227	701	2.227
	I alt obligationer til dagsværdi	1.541.144	1.093.898	1.541.144	1.093.898
	Udtrukne obligationer	137.986	6.106	137.986	6.106
	Sikkerhedsstillelse				
	Kursværdi af værdipapirer deponeret hos Danmarks Nationalbank, clearingscentraler mv.	0	436.765	0	436.765
	Heraf overskydende sikkerhed	0	436.765	0	436.765

Pr. 3. oktober 2024 er sikkerhedsretten for Kronos2 deltagere udfaset. Det medfører, at banken fra denne dato ikke har deponeret obligationer hos Danmarks Nationalbank eller clearingscentraler. Banken havde pr. 31. december 2023 deponeret obligationer hos Danmarks Nationalbank, clearingscentraler m.v. i forbindelse med clearing og fondsafvikling. Ubelånte deponerede værdipapirer kan frigøres på anfordring.

		Koncern		Banken	
		2024	2023	2024	2023
Note 16	Aktier mv.				
	Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på NASDAQ OMX Copenhagen	376	7.210	376	7.210
	Unoterede aktier til dagsværdi	194.012	183.571	194.012	183.571
	I alt	194.388	190.781	194.388	190.781

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

		Koncern		Banken	
		2024	2023	2024	2023
Note 17	Kapitalandele i associerede virksomheder				
	Samlet anskaffelsespris primo	198	198	198	198
	Samlet anskaffelsespris ultimo	198	198	198	198
	Op- og nedskrivninger	157	141	157	141
	Årets resultat	17	16	17	16
	Op- og nedskrivninger ultimo	174	157	174	157
	Indregnet værdi ultimo	372	355	372	355
	Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:				
		Ejerandel	Andel af stemmerettigheder	Egenkapital 30.06.2024	Resultat 2023/24
	Navn: Nordfyns Erhvervselskab A/S				
	Hjemsted: Nordfyns Kommune				
	Aktivitet: Kapitalforvaltning og udlejning af fast ejendom	20%	20%	1.861	87

Nordfyns Erhvervselskab A/S' regnskabsår løber fra 1.7.-30.6. Ved indregning af kapitalandele er der taget udgangspunkt i regnskab pr. 30.6.2024, korrigeret for eventuelle væsentlige transaktioner i perioden 1.7.-31.12.2024, da der ikke foreligger anden pålidelig regnskabsinformation pr. 31.12.2024. Ejerandelen er uændret i 2024 og 2023.

Hovedtal for associerede virksomheder:		Koncern		Banken	
		2024	2023	2024	2023
	Aktiver i alt	2.095	1.993	2.095	1.993
	Forpligtelser i alt	-168	-161	-168	-161
	Nettoaktiver i alt	1.927	1.832	1.927	1.832
	Andel af nettoaktiverne	385	366	385	366
	Bruttofortjeneste i alt	143	138	143	138
	Årets resultat i alt	87	81	87	81
	Andel af årets resultat	17	16	17	16

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

		Banken	
		2024	2023
Note 18	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
	Samlet anskaffelsespris primo	10.300	10.300
	Samlet anskaffelsespris ultimo	10.300	10.300
	Op- og nedskrivninger primo	18.148	16.411
	Udbytte	-6.000	-4.500
	Resultat	3.609	6.237
	Op- og nedskrivninger ultimo	15.757	18.148
	Indregnet værdi ultimo	26.057	28.448

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn:	Ejerandel	Andel af stemmerettigheder	Egenkapital 31.12.2024	Resultat 2024
Navn: Nordfyns Finans A/S				
Hjemsted: Odense Kommune				
Aktivitet: Leasing	100%	100%	26.057	3.609

Ejerandel og andel af stemmerettigheder er uændret i forhold til 2024.

		Koncern		Banken	
		2024	2023	2024	2023
Note 19	Aktiver tilknyttet puljeordninger				
	Kontantindestående	4.966	92.219	4.966	92.219
	Obligationer	0	216.623	0	216.623
	Aktier	0	215.039	0	215.039
	Investeringsforeningsbeviser	-	320.396	-	320.396
	Investeringsforeningsbeviser, specificeret *):	-	-	-	-
	Kontoinvest Rente	31.534	-	31.534	-
	Kontoinvest 10	66.222	-	66.222	-
	Kontoinvest 30	175.400	-	175.400	-
	Kontoinvest 55	295.420	-	295.420	-
	Kontoinvest 75	341.500	-	341.500	-
	Kontoinvest Aktier	119.546	-	119.546	-
	Periodeafgrænsningsposter	-11.967	0	-11.967	0
	Puljeaktiver i alt	1.022.621	844.277	1.022.621	844.277

*) Investeringsforeningerne indeholder aktier og obligationer. Navnet på investeringsforeningen indikerer aktieandelen.

Note 20	Immaterielle aktiver				
	Samlet anskaffessum primo	886	1.057	0	0
	Tilgang i året	3.126	0	0	0
	Afgang i året	0	-171	0	0
	Samlet anskaffessum ultimo	4.012	886	0	0
	Af- og nedskrivninger primo	869	819	0	0
	Årets afskrivninger	511	50	0	0
	Afgang i året	0	0	0	0
	Af- og nedskrivninger ultimo	1.380	869	0	0
	Indregnet værdi ultimo	2.632	17	0	0

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2024	2023	2024	2023
Note 21	Domicilejendomme				
	Domicilejendomme, ejede				
	Omvurderet værdi primo	31.302	32.453	31.302	32.453
	Tilgang i året	15.374	394	15.374	394
	Værdiregulering	-7.672	-487	-7.672	-487
	Afskrivninger	-1.065	-1.058	-1.065	-1.058
	Omvurderet værdi ultimo	37.939	31.302	37.939	31.302
	Værdiregulering specificeres således:				
	Nedskrivning i året. Udgiftsført via resultatopgørelsen	-7.672	-735	-7.672	-735
	Opskrivning, tilbageførsel af tidligere nedskrivning via resultatopgørelsen. Indtægtstført via resultatopgørelsen.	0	248	0	248
	I alt	-7.672	-487	-7.672	-487
	Specifikation af ejede domicilejendomme:				
	Regnskabsmæssig værdi såfremt ejendomme var indregnet efter kostprismodellen	34.793	28.090	34.793	28.090
	Regnskabsmæssig bruttoværdi, primo	61.101	60.707	61.101	60.707
	Regnskabsmæssig bruttoværdi, ultimo	76.475	61.101	76.475	61.101
	Akkumulerede afskrivninger, primo	21.404	20.346	21.404	20.346
	Akkumulerede afskrivninger, ultimo	22.469	21.404	22.469	21.404

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

	Koncern		Banken	
	2024	2023	2024	2023
Anvendt afkastkrav for ejendomme beliggende i mindre byer	9,00%	9,00%	9,00%	9,00%
Anvendt afkastkrav for ejendomme beliggende i større byer	6,25-8,00%	5,6-9,80%	6,25-8,00%	5,6-9,80%

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

I forbindelse med regnskabsafslutning 2024 er der foretaget ekstern vurdering af ejendommene Bogensevej, Næsby, Odense N og Østergade, Middelfart. Der har ikke medvirket eksterne vurderingsmænd ved værdiansættelsen af øvrige ejendomme pr. 31. december 2024.

I forbindelse med regnskabsafslutning 2023 er der foretaget ekstern vurdering af ejendommen Skibhusvej, Odense. Der har ikke medvirket eksterne vurderingsmænd ved værdiansættelsen af øvrige ejendomme pr. 31. december 2023.

Følsomhedsoplysninger

Domicilejendomme måles til omvurderet værdi opgjort på baggrund af en afkastbaseret model. Afkastmodellen er baseret på et skøn over kvadratmeterpris (forventet lejeindtægt pr. kvadratmeter) og afkastkrav/forrentningskrav. En stigning i afkastkravet medfører et fald i ejendommens dagsværdi, mens en stigning i leje pr. kvm. i forhold til de anvendte forudsætninger vil medføre en stigning i ejendommens dagsværdi. Det væsentligste skøn knytter sig primært til fastlæggelsen af ejendommens forrentningskrav.

En forøgelse af afkastkrav på 0,5 procentpoint vil alt andet lige reducere dagsværdien med 2,4 mio.kr. (2023: 2,0 mio. kr.).

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Banken	
	2024	2023	2024	2023
Domicilejendomme, lejede				
Indregnet leasingaktiv primo	22.385	28.191	22.385	28.191
Værdiregulering IFRS16	0	-1.693	0	-1.693
Afskrivninger	-3.807	-4.113	-3.807	-4.113
Værdi ultimo	18.578	22.385	18.578	22.385

Koncernen som leasingtager

Oplysninger vedrørende koncernen som leasingtager fremgår af note 29, hvortil der henvises.

	Koncern		Banken	
	2024	2023	2024	2023
Domicilejendomme, ejede	37.939	31.302	37.939	31.302
Domicilejendomme, lejede	18.578	22.385	18.578	22.385
Domicilejendomme i alt	56.517	53.687	56.517	53.687
Note 22 Øvrige materielle aktiver				
Samlet anskaffelsessum primo	25.630	24.488	21.424	21.442
Tilgang i året	6.217	3.139	5.265	1.199
Afgang i året	-3.445	-1.997	-2.807	-1.217
Samlet anskaffelsessum ultimo	28.402	25.630	23.882	21.424
Af- og nedskrivninger primo	16.604	14.451	14.549	12.758
Årets afskrivninger	3.196	3.269	2.471	2.696
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-2.737	-1.114	-2.547	-905
Af- og nedskrivninger ultimo	17.063	16.606	14.473	14.549
I alt øvrige materielle aktiver	11.339	9.024	9.409	6.875
Note 23 Andre aktiver				
Tilgodehavende renter	12.362	9.847	12.419	9.919
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	222	779	222	779
Andre tilgodehavender og aktiver	37.789	30.823	36.120	24.796
I alt	50.373	41.449	48.761	35.494
Note 24 Indlån og anden gæld				
På anfordring	2.909.224	2.860.665	2.909.224	2.860.665
Med opsigelsesvarsel	319.757	192.656	232.096	98.142
Tidsindskud	27.785	41.539	27.785	41.539
Særlige indlånformer	155.366	165.890	155.366	165.890
I alt	3.412.132	3.260.750	3.324.471	3.166.236
Fordelt efter løbetid:				
På anfordring	2.909.224	2.860.665	2.909.224	2.860.665
Til og med 3 måneder	93.381	49.026	91.236	44.895
Over 3 måneder og til og med 1 år	183.296	110.183	172.705	99.336
Over 1 år og til og med 5 år	99.418	103.708	30.250	31.498
Over 5 år	126.813	137.168	121.056	129.842
I alt	3.412.132	3.260.750	3.324.471	3.166.236

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2024	2023	2024	2023
Note 25	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris				
	Seniorobligation (ikke foranstillet) udstedt 18.06.2021	25.000	25.000	25.000	25.000
	Seniorobligation (ikke foranstillet) udstedt 01.12.2023	54.699	54.596	54.699	54.596
	I alt	79.699	79.596	79.699	79.596
	Fordelt på restløbetid:				
	Til og med 3 måneder	0	0	0	0
	Over 3 måneder og til og med 1 år	25.000	0	25.000	0
	Over 1 år og til og med 5 år	0	25.000	0	25.000
	Over 5 år	54.699	54.596	54.699	54.596
	I alt	79.699	79.596	79.699	79.596

SNP-obligation udstedt den 18.06.2021 forrentes med en variabel halvårlig rente svarende til 6 måneders CIBOR + 2,655% p.a. Løbetiden er 5 år med mulighed for indfrielse efter 4 år.

SNP-obligation udstedt den 01.12.2023 forrentes med en variabel halvårlig rente svarende til 12 måneders CIBOR + 3,36 % p.a. Løbetiden er 7 år med mulighed for indfrielse efter 4 år.

SNP-obligationerne opfylder betingelserne for at kunne afdække bankens NEP-tillæg.

Alle udstedte obligationer er denomineret i DKK.

		Koncern		Banken	
		2024	2023	2024	2023
Note 26	Andre passiver				
	Clearing andre PI	98.482	56.594	98.482	56.594
	Leasingforpligtigelser	19.564	23.346	19.564	23.346
	Skyldige renter	4.023	4.677	4.023	4.748
	Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	179	649	179	649
	Skyldige omkostninger og anden gæld	38.039	46.826	18.084	38.232
	I alt	160.287	132.092	140.332	123.569

Koncernen som leasingtager:

Oplysninger vedrørende koncernen som leasingtager fremgår af note 29, hvortil der henvises.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Banken	
	2024	2023	2024	2023
Note 27 Hensatte forpligtelser				
Ydelsesbaserede pensionsordninger	5.082	5.290	5.082	5.290
Andre langtsigtede personaleydelse	217	311	217	311
Hensættelse til tab på garantier	4.544	6.151	4.544	6.151
Hensættelse til tab på uudnyttede kreditrammer	1.560	1.450	1.560	1.450
Udskudte skatteforpligtelser, jf. note 28	22.488	15.270	0	0
I alt	33.891	28.472	11.403	13.202
Ydelsesbaserede pensionsordninger				
Hensættelser primo	5.290	5.595	5.290	5.595
Udbetalte pensionsydelse	-640	-601	-640	-601
Renteomkostninger	121	180	121	180
Aktuarmæssige tab eller gevinster m.v.	311	116	311	116
I alt	5.082	5.290	5.082	5.290
Renteomkostninger indregnet i resultatopgørelsen	-121	-180	-121	-180
Aktuarmæssige tab eller gevinster indregnet i anden totalindkomst	-311	-116	-311	-116
I alt	-432	-296	-432	-296
Aktuarmæssige forudsætninger				
Diskonteringsrente	2,3%	3,3%	2,3%	3,3%
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.

De væsentligste aktuarmæssige forudsætninger i opgørelsen af pensionsforpligtelsen er relateret til renteniveau og generel lønstigningstakt. Såfremt diskonteringsrenten falder med 0,25% stiger pensionshensættelse med 0,2 mio. kr.

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 2024 af PFA Pension.

	Koncern		Banken	
	2024	2023	2024	2023
Andre langtsigtede personaleydelse				
Hensættelse, primo	311	391	311	391
Årets hensættelse	-94	-80	-94	-80
Hensættelse, ultimo	217	311	217	311

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.

Hensættelser til tab på garantier				
Hensættelser primo	6.151	6.722	6.151	6.722
Hensættelser i perioden	2.844	3.727	2.844	3.727
Tilbageførsel af hensættelser, tidligere år	-3.952	-3.829	-3.952	-3.829
Endeligt tabt tidligere hensat	-499	-469	-499	-469
I alt	4.544	6.151	4.544	6.151
Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer				
Hensættelser primo	1.450	2.280	1.450	2.280
Hensættelser i perioden	913	685	913	685
Tilbageførsel af hensættelser, tidligere år	-803	-1.515	-803	-1.515
I alt	1.560	1.450	1.560	1.450

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Banken	
	2024	2023	2024	2023
Note 28 Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser				
Udskudt skat primo	15.270	11.776	-5.531	-5.171
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år indregnet i resultatopgørelsen	3.782	-212	3.782	-212
Udskudt skat primo, korrigeret	19.052	11.564	-1.749	-5.383
Ændring i udskudt skat indregnet i anden totalindkomst	-81	-30	-81	-30
Ændring i udskudt skat indregnet i resultatopgørelse	3.517	3.736	1.189	-118
Udskudt skat ultimo	22.488	15.270	-641	-5.531
Udskudt skat er indregnet således i balancen:				
Udskudt skatteaktiv	0	0	641	5.531
Udskudt skatteforpligtelse	22.488	15.270	0	0
I alt	22.488	15.270	641	5.531
	Udskudt skat primo	Indregnet i anden totalindkomst	Indregnet i resultatopgørelse	Udskudt skat ultimo
Koncern 2024				
Materielle anlægsaktiver og leasingaktiver	22.635	0	6.576	29.211
Udlån	-5.575	0	316	-5.259
Øvrige	-1.790	-81	407	-1.464
I alt	15.270	-81	7.299	22.488
Koncern 2023				
Materielle anlægsaktiver og leasingaktiver	19.070	0	3.565	22.635
Udlån	-5.668	0	93	-5.575
Øvrige	-1.626	-30	-134	-1.790
I alt	11.776	-30	3.524	15.270
Banken 2024				
Materielle anlægsaktiver	-1.131	0	336	-795
Udlån	-2.613	0	95	-2.518
Forhøjelse af skatteprocent	0	0	4.205	4.205
Øvrige	-1.787	-81	335	-1.533
I alt	-5.531	-81	4.971	-641
Banken 2023				
Materielle anlægsaktiver	-977	0	-154	-1.131
Udlån	-2.563	0	-50	-2.613
Øvrige	-1.631	-30	-126	-1.787
I alt	-5.171	-30	-330	-5.531

NOTER

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
		2024	2023	2024	2023
Note 29	Oplysninger vedrørende leje- og leasingaftaler som leasingtager				
	Som leasingtager i forhold til alle indgående leje- og leasingaftaler oplyses følgende vedrørende regnskabsåret:				
	Udgiftsførte afskrivninger på leasingaktiver	3.807	4.113	3.807	4.113
	Rente af leasingforpligtelsen	-467	582	467	581
	Samlede udgående pengestrømme for leasingkontrakter	4.249	4.574	4.249	4.574
	Tilgang af leasingaktiver	0	0	0	0
	Værdiregulering leasingaktiv	0	-1.693	0	-1.693
	Afgang leasingaktiver	0	0	0	0
	Leasingaktiverne regnskabsmæssige værdi ultimo	18.578	22.385	18.578	22.385
	Forfaldsanalyse:				
	Koncernens samlede leasingforpligtelse forfalder således:				
	Indenfor 1 år fra balancedagen	3.858	3.782	3.858	3.782
	Mellem 1 og 5 år fra balancedagen	15.706	19.564	15.706	19.564
	Over 5 år fra balancedagen	0	0	0	0
	I alt	19.564	23.346	19.564	23.346
Note 30	Efterstillede kapitalindskud				
		Hovedstol	Udstedt		
	Supplerende kapital				
	Ansvarlig lånekapital, Tier 2 (1)	55.000	02-05-2019	0	54.957
	Ansvarlig lånekapital, Tier 2 (2)	30.000	22-11-2022	29.788	29.713
	I alt			29.788	84.670
	Efterstillede kapitalindskud, medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget			29.788	84.670
	Omkostninger ved optagelse af efterstillede kapitalindskud			0	0
	Omkostninger ved indfrielse af efterstillede kapitalindskud			0	0

1) Nordfyns Bank har i maj 2024, efter Finanstilsynets godkendelse, foretaget førtidsindfrielse af supplerende kapital for DKK 55,0 mio. kr.

2) Ansvarlig lånekapital, hovedstol DKK 30 mio., forfalder senest 22. november 2032, men kan med Finanstilsynets godkendelse førtidsindfries til kurs 100 på kupon dagen fra den 22. november 2027. Lånet forrentes med variabel rente svarende til 6 måneders CIBOR + 5,25%.

Alle kapitalindskud er denomineret i DKK.

Efterstillede kapitalindskud måles ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte stiftelsesomkostninger mv. Måling efter første indregning sker til amoriseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Bankens efterstillede kapitalindskud opfylder kravene i CRD IV og medregnes fuldt ud ved opgørelse af kapitalgrundlaget pr. 31. december 2024.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 31 Egenkapital

Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 1.650.000 stk. aktier á kr. 20. Alle aktier er fuldt indbetalt. Aktierne er ikke opdelt i klasser. Ingen aktier har særlige rettigheder. Én aktionær ejer over 5% af bankens aktiekapital (se side 8).

	Banken	
	2024	2023
Antal aktier primo (stk.)	1.650.000	1.650.000
Tilgang	0	0
Antal aktier ultimo (stk.)	1.650.000	1.650.000

Egne aktier	Antal		Nom. værdi		% af aktiekapital	
	2024 Stk.	2023 Stk.	2024 kr.	2023 kr.	2024	2023
Egne aktier primo	7.140	7.140	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	7.140	7.140	142.800	142.800	0,4	0,4

	2024	2023
Købesum, erhvervede aktier	0	0
Salgssum, afhændede aktier	0	0
Egne kapitalandele til børskurs udgør	1.535	1.535

Hybrid kernekapital	Koncern		Banken	
	2024	2023	2024	2023
Hybrid kernekapital (1)	50.000	50.000	50.000	50.000

Hybrid kernekapital er uden forfald. Betaling af renter er frivillig og kapitalbeviserne er uopsigelige fra kapitalbevisernes side. Derfor behandles hybrid kernekapital regnskabsmæssigt som egenkapital.

1) Nordfyns Bank har den 29. september 2020 udstedt DKK 50 mio. som hybrid kapital. Lånet har uendelig løbetid, men kan med Finanstilsynets godkendelse førtidsindfries til kurs 100 fra den 29. september 2025.

Udstedelsen forrentes med fast årlig kuponrente på 6,5% indtil den 29-09-2025. Derefter med 6 måneders CIBOR med tillæg af et kreditspænd.

For udstedelsen gælder det, at lånet vil blive nedskrevet, såfremt den egentlige kernekapitalprocent i Nordfyns Bank falder til under 5,125.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2024	2023	2024	2023
Note 32	Eventualforpligtelser og andre forpligtigende aftaler				
	Finansgarantier	282.752	305.863	282.752	305.863
	Tabsgarantier for realkreditlån	122.748	331.565	122.748	331.565
	Øvrige eventualforpligtigelser	33.335	37.218	33.335	37.218
	I alt	438.835	674.646	438.835	674.646

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 erhvervsejendomme baseret på værdien på tidspunktet for garantistillelsen. Værdien er fastsat ved en individuel vurdering af en sagkyndig.

I 2024 er en andel af tabsgarantierne overfor Totalkredit og DLR Kredit konverteret til modregningsretter.

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

Leasingforpligtelser, korte leasingaftaler

Koncernen har på balancedagen ingen leasingforpligtelser der er behandlet efter bestemmelsen i IFRS 16.5 om undtagelse af aktivering af korte leasingaftaler.

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. 78 mio. kr. pr. 31. december 2024.

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

Moderselskab:

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

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
		2024	2023	2024	2023
Note 33	Kapitalforhold				
	Aktionærernes egenkapital iflg. regnskab	732.942	681.375	732.942	681.375
	Foreslået udbytte	-21.450	-28.050	-21.450	-28.050
	Fradrag kapitalandele i finansielle enheder	-109.522	-115.299	-109.323	-115.850
	Immaterielle aktiver	-2.632	-17	0	0
	Udsudte skatteaktiver	0	0	-641	-5.531
	NPE-backstopper fradrag	-15.376	-13.026	-15.376	-13.026
	Andre fradrag mm.	-10.431	-5.612	-10.431	-5.612
	Egentlig kernekapital	573.531	519.371	575.721	513.306
	Hybrid kernekapital	50.000	50.000	50.000	50.000
	Kernekapital efter fradrag	623.531	569.371	625.721	563.306
	Supplerende kapital	29.788	84.670	29.788	84.670
	Indirekte besiddelse af T2-instrumenter	0	-3.201	0	-3.217
	I alt	29.788	81.469	29.788	81.453
	Kapitalgrundlag	653.319	650.840	655.509	644.759
	Risikoeksponeringer:				
	Kreditrisiko	1.683.426	1.739.924	1.624.916	1.692.461
	Markedsrisiko	314.213	222.105	314.213	222.105
	Operational risiko	520.773	470.922	486.866	438.480
	Risikoeksponeringer i alt	2.518.412	2.432.951	2.425.995	2.353.046
	Egentlig kernekapitalprocent	22,8	21,3	23,7	21,8
	Kernekapitalprocent	24,8	23,4	25,8	23,9
	Kapitalprocent	25,9	26,8	27,0	27,4
	Kapitalkrav fra søjle I (8 pct.)	201.473	194.636	194.080	188.244

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

NOTER

Note 34 Nærtstående parter

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

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

I år 2023 har der ikke været usædvanlige transaktioner med nærtstående parter.

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.

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Banken	
	2024	2023	2024	2023
Transaktioner med dattervirksomheder				
Bankens renteindtægter	-	-	23.664	22.563
Administrationsvederlag	-	-	1.070	864
Udlån ultimo året	-	-	412.748	422.790
Transaktioner mellem Nordfyns Bank og dattervirksomhed er elimineret ved konsolidering.				
Transaktioner med associerede virksomheder				
Bankens renteindtægter (negativ indlånsrente)	2	0	2	0
Gæld til associerede virksomheder	676	530	676	530
Transaktioner med ledelsen og deres nærtstående parter				
Direktionen og nærtstående parter				
Bankens renteindtægter (inkl. negativ indlånsrente)	96	135	96	135
Bankens renteudgifter	3	1	3	1
Gebyrindtægter	4	9	4	9
Bankens tilgodehavende, trukket beløb	23	2.373	23	2.373
Bankens tilgodehavende, trækingsret	0	2.476	0	2.476
Modtagne sikkerheder	0	2.134	0	2.134
Bankens gæld	783	657	783	657
Bestyrelse og nærtstående parter				
Bankens renteindtægter (inkl. negativ indlånsrente)	218	26	218	26
Bankens renteudgifter	10	8	10	8
Gebyrindtægter- og provisionsindtægter	28	20	28	20
Bankens tilgodehavende, trukket beløb	2.840	765	2.840	765
Bankens tilgodehavende, trækingsret	4.293	1.471	4.293	1.471
Modtagne sikkerheder	606	836	606	836
Bankens gæld	1.624	7.235	1.624	7.235
Garantistillelser	106	336	106	336

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 2024 i intervallet 3,50%-9,33% (3,00%-10,04% i 2023).

Rentesatsen for lån til dattervirksomheder og associerede virksomheder ligger i 2024 i niveauet 5,03%-6,10% (4,20%-6,12 i 2023).

Banken har i 2024 erhvervet en domicilejendom for i alt 5,1 mio. kr. fra nærtstående til ét af bankens bestyrelsesmedlemmer på aftaletidspunktet samt modtaget advokatbistand fra et bestyrelsesmedlem i forbindelse med handlens berigtigelse.

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

NOTER

Note 35 Finansielle aktiver og forpligtelser

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

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern			
	2024		2023	
	Dagsværdi	Amortiseret kostpris	Dagsværdi	Amortiseret kostpris
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anf.tilgodehavende hos centralbanker	0	828.268	0	1.110.880
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	37.714	0	82.758
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	0	1.771.057	0	1.736.296
Obligationer til dagsværdi	1.541.144	0	1.093.898	0
Aktier mv.	194.388	0	190.781	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	1.022.621	0	844.277	0
Afledte finansielle instrumenter	222	0	779	0
I alt	2.758.375	2.637.039	2.129.735	2.929.934
Finansielle forpligtelser				
Indlån	0	3.412.132	0	3.260.750
Indlån i puljeordninger	1.022.621	0	844.277	0
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	79.699	0	79.596
Efterstillede kapitalindskud	0	29.788	0	84.670
Afledte finansielle instrumenter	179	0	649	0
I alt	1.022.800	3.521.619	844.926	3.425.016
	Banken			
	2024		2023	
	Dagsværdi	Amortiseret kostpris	Dagsværdi	Amortiseret kostpris
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anf.tilgodehavende hos centralbanker	0	828.268	0	1.110.880
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	37.714	0	82.758
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	0	1.621.740	0	1.594.188
Obligationer til dagsværdi	1.541.144	0	1.093.898	0
Aktier mv.	194.388	0	190.781	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	1.022.621	0	844.277	0
Afledte finansielle instrumenter	222	0	779	0
I alt	2.758.375	2.487.722	2.129.735	2.787.826
Finansielle forpligtelser				
Indlån	0	3.324.471	0	3.166.236
Indlån i puljeordninger	1.022.621	0	844.277	0
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	79.699	0	79.596
Efterstillede kapitalindskud	0	29.788	0	84.670
Afledte finansielle instrumenter	179	0	649	0
I alt	1.022.800	3.433.958	844.926	3.330.502

NOTER

Note 35 Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

Finansielle instrumenter indregnet til dagsværdi

Dagsværdi er den pris, der kan opnås ved at sælge et aktiv, eller der skal betales for at overdrage en forpligtelse gennem en 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 unoterede investeringsforeningsbeviser, som handles aktivt.

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

Finansielle instrumenter, der måles på grundlag af ikke observerbare input, omfatter unoterede aktier, primært unoterede aktier i sektorejede selskaber, hvor dagsværdien blandt andet fastsættes ud fra bestemmelser i aktionæroverenskomster mv. eller input fra gennemførte handler. Brancheforeningen Lokale Pengeinstitutter (LOPI) anbefaler kvartalsvist dagsværdier af visse af de såkaldte sektoraktier, det vil sige de aktier, som bankerne ejer med henblik på at deltage aktivt i den infrastruktur og de produktudbud, som understøtter sektorens forretningsgrundlag. De af LOPI anbefalede kurser tager udgangspunkt i aktionæroverenskomster og gennemførte handler i sektoren. I nogle tilfælde tager dagsværdien udgangspunkt i den regnskabsmæssige egenkapital (indre værdi) i den underliggende virksomhed, idet denne danner grundlag for handelskursen, såfremt ejerne skal sælge ejerne i mellem. Ved opgørelsen af dagsværdien af sektoraktierne i henhold til LOPI's anbefalede kurser, indgår disse således i værdiansættelsen som 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 2024 eller 2023 foretaget overførsler af finansielle instrumenter mellem de forskellige niveauer. Der er ingen finansielle instrumenter, hvis dagsværdi ikke har kunnet måles pålideligt.

Dagsværdihieraki for finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern 2024			I alt
	Noterede priser (niveau 1)	Observerbare input (niveau 2)	Ikke observerbare input (niveau 3)	
Obligationer til dagsværdi	1.541.144	0	0	1.541.144
Aktier mv.	376	5.122	188.890	194.388
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	1.022.621	0	1.022.621
Afledte finansielle instrumenter (netto)	0	0	43	43
Indlån i puljeordninger	0	-1.022.621	0	-1.022.621
I alt	1.541.520	5.122	188.933	1.735.575

	Koncern 2023			I alt
	Noterede priser (niveau 1)	Observerbare input (niveau 2)	Ikke observerbare input (niveau 3)	
Obligationer til dagsværdi	1.093.830	68	0	1.093.898
Aktier mv.	7.210	22	183.549	190.781
Aktiver tilknyttet puljeordninger	463.430	380.847	0	844.277
Afledte finansielle instrumenter (netto)	0	0	130	130
Indlån i puljeordninger	0	-844.277	0	-844.277
I alt	1.564.470	-463.340	183.679	1.284.809

NOTER

Note 35 Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

Dagsværdihieraki for finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen

Beløb i 1.000 kr.

	Banken 2024			I alt
	Noterede priser (niveau 1)	Observerbare input (niveau 2)	Ikke observerbare input (niveau 3)	
Obligationer til dagsværdi	1.541.144	0	0	1.541.144
Aktier mv.	376	5.122	188.890	194.388
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	1.022.621	0	1.022.621
Afledte finansielle instrumenter (netto)	0	0	43	43
Indlån i puljeordninger	0	-1.022.621	0	-1.022.621
I alt	1.541.520	5.122	188.933	1.735.575

	Banken 2023			I alt
	Noterede priser (niveau 1)	Observerbare input (niveau 2)	Ikke observerbare input (niveau 3)	
Obligationer til dagsværdi	1.093.830	68	0	1.093.898
Aktier mv.	7.210	22	183.549	190.781
Aktiver tilknyttet puljeordninger	463.430	380.847	0	844.277
Afledte finansielle instrumenter (netto)	0	0	130	130
Indlån i puljeordninger	0	-844.277	0	-844.277
I alt	1.564.470	-463.340	183.679	1.284.809

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 144 mio.kr. (2023: 143 mio. kr.), hvilket svarer til 76% (2023: 78%) 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. (2023: 0,8 mio. kr.)

	Koncern		Banken	
	2024	2023	2024	2023
Finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen baseret på ikke observerbare input				
Regnskabsmæssig værdi primo	183.679	164.110	183.679	164.110
Realiserede kursreguleringer i resultatopgørelsen	-56	21	-56	21
Urealiserede kursreguleringer i resultatopgørelsen	7.963	12.715	7.963	12.715
Afledte finansielle instrumenter	-87	-13	-87	-13
Køb	2.391	7.238	2.391	7.238
Salg	-4.957	-392	-4.957	-392
Regnskabsmæssig værdi ultimo	188.933	183.679	188.933	183.679

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

NOTER

Note 35 Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris

Langt den overvejende del af koncernens tilgodehavender, udlån og indlån kan ikke overdrages uden kundernes forudgående accept, og der eksisterer ikke et aktivt marked for handel med sådanne finansielle instrumenter. Skøn over dagsværdien baseres på forhold, hvor der er konstateret ændringer i markedsforholdene efter instrumentets 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, udstedte obligationer 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.

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern 2024		Koncern 2023	
	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	828.268	828.268	1.110.880	1.110.880
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	37.714	37.714	82.758	82.758
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.771.057	1.785.367	1.736.296	1.753.882
I alt	2.637.039	2.651.349	2.929.934	2.947.520
Finansielle forpligtelser				
Indlån	3.412.132	3.412.132	3.260.750	3.260.750
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	79.699	80.000	79.596	80.000
Efterstillede kapitalindskud	29.788	30.000	84.670	85.000
I alt	3.521.619	3.522.132	3.425.016	3.425.750

	Banken 2024		Banken 2023	
	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	828.268	828.268	1.110.880	1.110.880
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	37.714	37.714	82.758	82.758
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.621.740	1.631.424	1.594.188	1.604.237
I alt	2.487.722	2.497.406	2.787.826	2.797.875
Finansielle forpligtelser				
Indlån	3.324.471	3.324.471	3.166.236	3.166.236
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	79.699	80.000	79.596	80.000
Efterstillede kapitalindskud	29.788	30.000	84.670	85.000
I alt	3.433.958	3.434.471	3.330.502	3.331.236

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 35 Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

Klassifikation og afkast af finansielle aktiver og forpligtelser

	Koncern 2024			
	Amortiseret kostpris	Dagsværdi over resultatopgørelsen		I alt
	Aktiver og forpligtelser	Handelsportefølje	Dagsværdi option	
Afkast				
Renteindtægter	161.539	34.337	0	195.876
Renteudgifter	40.425	0	0	40.425
Netto renteindtægter	121.114	34.337	0	155.451
Udbytte af aktier mv.	0	11.606	0	11.606
Kursreguleringer	0	31.171	0	31.171
Afkast af puljeaktiver	0	126.818	0	126.818
Indlån i puljeordninger	0	-126.818	0	-126.818
Afkast	121.114	77.114	0	198.228
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	828.268	0	0	828.268
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	37.714	0	0	37.714
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.771.057	0	0	1.771.057
Obligationer til dagsværdi	0	1.541.144	0	1.541.144
Aktier mv.	0	194.388	0	194.388
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	1.022.621	0	1.022.621
Afledte finansielle instrumenter	0	222	0	222
Finansielle aktiver i alt	2.637.039	2.758.375	0	5.395.414
Finansielle forpligtelser				
Indlån	3.412.132	0	0	3.412.132
Indlån i puljeordninger	0	0	1.022.621	1.022.621
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	79.699	0	0	79.699
Afledte finansielle instrumenter	0	179	0	179
Efterstillede kapitalindskud	29.788	0	0	29.788
Finansielle forpligtelser i alt	3.521.619	179	1.022.621	4.544.419

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 35 Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

Klassifikation og afkast af finansielle aktiver og forpligtelser

	Koncern 2023			
	Amortiseret kostpris	Dagsværdi over resultatopgørelsen		I alt
	Aktiver og forpligtelser	Handelsportefølje	Dagsværdi option	
Afkast				
Renteindtægter	159.949	26.025	0	185.974
Renteudgifter	21.416	0	0	21.416
Netto renteindtægter	138.533	26.025	0	164.558
Udbytte af aktier mv.	0	3.874	0	3.874
Kursreguleringer	0	38.366	0	38.366
Afkast af puljeaktiver	0	63.081	0	63.081
Indlån i puljeordninger	0	-63.081	0	-63.081
Afkast	138.533	68.265	0	206.798
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.110.880	0	0	1.110.880
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	82.758	0	0	82.758
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.736.296	0	0	1.736.296
Obligationer til dagsværdi	0	1.093.898	0	1.093.898
Aktier mv.	0	190.781	0	190.781
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	844.277	0	844.277
Afledte finansielle instrumenter	0	779	0	779
Finansielle aktiver i alt	2.929.934	2.129.735	0	5.059.669
Finansielle forpligtelser				
Indlån	3.260.750	0	0	3.260.750
Indlån i puljeordninger	0	0	844.277	844.277
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	79.596	0	0	79.596
Afledte finansielle instrumenter	0	649	0	649
Efterstillede kapitalindskud	84.670	0	0	84.670
Finansielle forpligtelser i alt	3.425.016	649	844.277	4.269.942

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

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

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

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 65.

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 37.

Kreditpolitikken fastlægger, at bæredygtighed og social ansvarlighed skal indgå ved kreditvurderinger. Klimarisici er endvidere et område, der i stigende omfang indgår i kreditvurderinger.

Koncernens målgruppe er privatkunder samt mindre og mellemstore erhvervs-kunder. Bankens kunder skal være bosiddende eller have tilknytning til bankens primære markedsområde, som er Fyn, Fredericia kommune, Kolding kommune samt Vejle kommune. For leasingkunder er markedsområdet hele Danmark.

Der er i 2024 ikke foretaget væsentlige 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 64 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.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 36 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. Eksponeringer 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 2024				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder	1.891	0	1.687	3.578
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	49.709	13.697	11.995	75.401
Industri og råstofudvinding	111.576	11.036	5.311	127.923
Energiforsyning	19.543	860	0	20.403
Bygge og anlæg	117.270	39.969	15.158	172.397
Handel	142.441	47.432	26.846	216.719
Transport, hoteller og restauranter	76.652	302.734	34.151	413.537
Information og kommunikation	5.583	733	350	6.666
Finansiering og forsikring	85.313	13.283	6.467	105.063
Fast ejendom	224.507	94.065	12.038	330.610
Øvrige erhverv	159.895	42.824	13.749	216.468
Erhverv i alt	992.489	566.633	126.065	1.685.187
Private	1.123.955	80.387	55.890	1.260.232
I alt	2.118.335	647.020	183.642	2.948.997
Koncern 2023				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder	2.009	0	1.741	3.750
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	57.591	11.495	25.407	94.493
Industri og råstofudvinding	101.210	24.053	7.869	133.132
Energiforsyning	19.895	2	0	19.897
Bygge og anlæg	141.606	31.722	20.390	193.718
Handel	155.421	42.078	16.459	213.958
Transport, hoteller og restauranter	86.958	294.998	28.710	410.666
Information og kommunikation	4.302	1.248	1.696	7.246
Finansiering og forsikring	86.711	18.085	3.150	107.946
Fast ejendom	244.704	75.632	8.091	328.427
Øvrige erhverv	158.908	49.733	8.548	217.189
Erhverv i alt	1.057.306	549.046	120.320	1.726.672
Private	1.196.263	104.942	55.537	1.356.742
I alt	2.255.578	653.988	177.598	3.087.164

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

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

	Banken 2024			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder	1.891	0	1.687	3.578
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	27.230	5.154	11.523	43.907
Industri og råstofudvinding	97.712	8.891	5.221	111.824
Energiforsyning	19.543	860	0	20.403
Bygge og anlæg	93.669	20.244	9.175	123.088
Handel	120.005	40.977	24.713	185.695
Transport, hoteller og restauranter	41.897	5.286	12.535	59.718
Information og kommunikation	5.160	733	350	6.243
Finansiering og forsikring	577.449	13.283	6.467	597.199
Fast ejendom	220.195	91.251	11.729	323.175
Øvrige erhverv	106.801	31.694	7.463	145.958
Erhverv i alt	1.309.661	218.373	89.176	1.617.210
Private	1.123.955	80.387	55.890	1.260.232
I alt	2.435.507	298.760	146.753	2.881.020

	Banken 2023			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder	2.009	0	1.741	3.750
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	30.833	7.129	21.073	59.035
Industri og råstofudvinding	91.983	15.872	7.747	115.602
Energiforsyning	19.895	2	0	19.897
Bygge og anlæg	115.938	11.639	13.022	140.599
Handel	121.854	36.205	15.823	173.882
Transport, hoteller og restauranter	41.688	9.024	11.565	62.277
Information og kommunikation	3.379	1.248	1.696	6.323
Finansiering og forsikring	577.406	17.454	3.150	598.010
Fast ejendom	238.217	73.795	7.888	319.900
Øvrige erhverv	118.824	34.969	6.530	160.323
Erhverv i alt	1.360.017	207.337	88.494	1.655.848
Private	1.196.263	104.942	55.537	1.356.742
I alt	2.558.289	312.279	145.772	3.016.340

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

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

	Koncern 2024			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Eksponeringer med god/normal bonitet (bonitetskategori 2a)	1.660.504	102.215	0	1.762.719
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (bonitetskategori 2b)	424.985	349.473	0	774.458
Eksponeringer med væsentlige svaghedstegn (bonitetskategori 2c)	32.846	195.329	0	228.175
Eksponeringer, kreditforringede (bonitetskategori 1)	0	3	183.642	183.645
I alt	2.118.335	647.020	183.642	2.948.997

	Koncern 2023			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Eksponeringer med god/normal bonitet (bonitetskategori 2a)	1.682.918	69.843	0	1.752.761
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (bonitetskategori 2b)	533.336	361.790	0	895.126
Eksponeringer med væsentlige svaghedstegn (bonitetskategori 2c)	39.324	222.134	0	261.458
Eksponeringer, kreditforringede (bonitetskategori 1)	0	221	177.598	177.819
I alt	2.255.578	653.988	177.598	3.087.164

	Banken 2024			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Eksponeringer med god/normal bonitet (bonitetskategori 2a)	1.554.429	23	0	1.554.452
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (bonitetskategori 2b)	861.730	160.452	0	1.022.182
Eksponeringer med væsentlige svaghedstegn (bonitetskategori 2c)	19.348	138.282	0	157.630
Eksponeringer, kreditforringede (bonitetskategori 1)	0	3	146.753	146.756
I alt	2.435.507	298.760	146.753	2.881.020

	Banken 2023			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Eksponeringer med god/normal bonitet (bonitetskategori 2a)	1.555.432	33	0	1.555.465
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (bonitetskategori 2b)	981.450	165.079	0	1.146.529
Eksponeringer med væsentlige svaghedstegn (bonitetskategori 2c)	21.407	146.946	0	168.353
Eksponeringer, kreditforringede (bonitetskategori 1)	0	221	145.772	145.993
I alt	2.558.289	312.279	145.772	3.016.340

Bonitetskategori 2a 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 lav soliditet.

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.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 36 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.

Udlån i restance	Koncern 2024		Banken 2024	
	Regnskabsmæssig værdi	Sikkerheder	Regnskabsmæssig værdi	Sikkerheder
0-30 dage	45.367	21.781	33.249	14.225
31-60 dage	22.331	12.415	9.892	3.851
61-90 dage	992	397	491	0
over 90 dage	8.302	5.807	480	286
I alt	76.992	40.400	44.112	18.362

Udlån i restance	Koncern 2023		Banken 2023	
	Regnskabsmæssig værdi	Sikkerheder	Regnskabsmæssig værdi	Sikkerheder
0-30 dage	77.080	42.167	36.887	15.996
31-60 dage	8.797	4.783	3.885	1.565
61-90 dage	28	0	28	0
over 90 dage	1.099	368	518	83
I alt	87.004	47.318	41.318	17.644

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	
	2024	2023	2024	2023
Private				
God/normal bonitet (bonitetskategori 2a)	697.623	789.757	697.623	789.757
Lidt forringet bonitet (bonitetskategori 2b)	153.200	199.954	153.200	199.954
Væsentlige svaghed (bonitetskategori 2c)	32.143	34.670	32.143	34.670
I alt	882.966	1.024.381	882.966	1.024.381
Erhverv				
God/normal bonitet (bonitetskategori 2a)	532.476	487.772	324.209	290.476
Lidt forringet bonitet (bonitetskategori 2b)	477.714	557.818	225.438	309.221
Væsentlige svaghed (bonitetskategori 2c)	170.719	194.638	100.174	101.533
I alt	1.180.909	1.240.228	649.821	701.230
Finansiering				
God/normal bonitet (bonitetskategori 2a)	36.027	57.867	36.027	57.867
Lidt forringet bonitet (bonitetskategori 2b)	26.900	11.004	439.648	433.794
Væsentlige svaghed (bonitetskategori 2c)	7.644	12.851	7.644	12.851
I alt	70.571	81.722	483.319	504.512
Øvrige				
God/normal bonitet (bonitetskategori 2a)	515	1.209	515	1.209
Lidt forringet bonitet (bonitetskategori 2b)	576	0	576	0
Væsentlige svaghed (bonitetskategori 2c)	0	0	0	0
I alt	1.091	1.209	1.091	1.209

Definitionen af bonitetskategorierne fremgår af side 63.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Bank	
		2024	2023	2024	2023
Note 36	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	828.268	1.110.880	828.268	1.110.880
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	37.749	82.783	37.749	82.783
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.859.794	1.832.797	1.704.564	1.684.764
	Obligationer til dagsværdi	1.541.144	1.093.898	1.541.144	1.093.898
	I alt	4.266.955	4.120.358	4.111.725	3.972.325
	Ikke balanceførte poster				
	Garantier og eventualforpligtigelser	443.379	680.797	443.379	680.797
	Udnyttede kreditrammer	642.759	573.566	730.011	650.776
	I alt	1.086.138	1.254.363	1.173.390	1.331.573
	Maksimal krediteksponering før nedskrivning og hensættelser i alt	5.353.093	5.374.721	5.285.115	5.303.898
	Samlet krediteksponering efter nedskrivninger og hensættelser fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster				
	Balanceførte poster				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	828.268	1.110.880	828.268	1.110.880
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	37.714	82.758	37.714	82.758
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.771.057	1.736.296	1.621.740	1.594.188
	Obligationer til dagsværdi	1.541.144	1.093.898	1.541.144	1.093.898
	I alt	4.178.183	4.023.832	4.028.866	3.881.724
	Ikke balanceførte poster				
	Garantier og eventualforpligtigelser	438.835	674.646	438.835	674.646
	Udnyttede kreditrammer	641.199	572.116	728.451	649.326
	I alt	1.080.034	1.246.762	1.167.286	1.323.972
	Maksimal krediteksponering efter nedskrivning og hensættelser i alt	5.258.217	5.270.594	5.196.152	5.205.696

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Bank	
		2024	2023	2024	2023
Note 36	Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)				
	Ej kreditforringet eksponeringer fordelt på kundegrupper				
	Udlån, garantier og uudnyttede kreditrammer i alt				
	Private	1.194.763	1.289.349	1.194.763	1.289.349
	Erhverv	1.441.649	1.486.589	910.562	947.591
	Finansiering	87.241	91.506	587.241	591.506
	Øvrige	2.785	2.009	2.785	2.009
	I alt	2.726.438	2.869.453	2.695.351	2.830.455
	Heraf indregnet i balancen				
	Private	603.437	593.161	603.437	593.161
	Erhverv	1.027.606	1.017.260	496.519	478.262
	Finansiering	42.474	45.053	455.222	467.843
	Øvrige	0	1	0	1
	I alt	1.673.517	1.655.475	1.555.178	1.539.267

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Sikkerheder og andre forhold der forbedrer kreditrisikoen

	Koncern 2024			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Pant i fast ejendom	489.745	74.087	40.162	603.994
Virksomhedspant	153.391	38.629	27.456	219.476
Pant i transportbiler	27.764	3.881	1.240	32.885
Værdipapirer og bankindestående	59.947	3.217	51	63.215
Øvrige effekter, herunder kautioner	194.760	270.469	36.110	501.339
I alt	925.607	390.283	105.019	1.420.909

	Koncern 2023			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Pant i fast ejendom	399.385	59.535	33.329	492.249
Virksomhedspant	130.454	41.252	21.395	193.101
Pant i transportbiler	35.772	5.023	1.430	42.225
Værdipapirer og bankindestående	72.971	1.238	50	74.259
Øvrige effekter, herunder kautioner	201.591	279.067	32.884	513.542
I alt	840.173	386.115	89.088	1.315.376

	Banken 2024			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Pant i fast ejendom	489.745	74.087	40.162	603.994
Virksomhedspant	153.391	38.629	27.456	219.476
Pant i transportbiler	27.764	3.881	1.240	32.885
Værdipapirer og bankindestående	59.947	3.217	51	63.215
Øvrige effekter, herunder kautioner	57.248	4.172	9.868	71.288
I alt	788.095	123.986	78.777	990.858

	Banken 2023			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Pant i fast ejendom	399.385	59.535	33.329	492.249
Virksomhedspant	130.454	41.252	21.395	193.101
Pant i transportbiler	35.772	5.023	1.430	42.225
Værdipapirer og bankindestående	72.971	1.238	50	74.259
Øvrige effekter, herunder kautioner	46.242	4.832	8.477	59.551
I alt	684.824	111.880	64.681	861.385

Sikkerhedsstillelse sker som hovedregel ved pant i ejendomme og løsøre, men der sker også sikkerhedsstillelse i form af kautioner eller andet.

Belåningsværdien af de sikkerheder koncernen har modtaget fra kunder, opgøres til dagsværdi fradraget 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. Det betyder, at overskydende sikkerhedsværdier fra fuldt afdækkede eksponeringer, ikke indgår i ovenstående opgørelse.

Koncernen opdaterer løbende værdien af de modtagne sikkerheder.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

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

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tab som følge af, at markedsværdien af koncernens aktiver eller forpligtelser ændrer sig på grund af ændringer i markedsforholdene, herunder rentændringer. 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 rapportering til direktion og bestyrelse.

Der er i 2024 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, udstedte obligationer, efterstillede kapitalindskud og hybrid kernekapital. I henhold til bankens interne retningslinier er rammen fastsat til, at den samlede renterisiko maksimalt må udgøre 4% af kernekapitalen.

	Koncern		Bank	
	2024	2023	2024	2023
Renterisiko i procent af kernekapital	2,7	1,8	2,6	1,8
Renterisiko (ændring af resultat før skat/egenkapital)	16.627	10.445	16.501	10.307
Renterisiko opdelt på valuta:				
DKK	16.626	10.421	16.500	10.283
EUR	1	23	1	23
USD	0	1	0	1
I alt	16.627	10.445	16.501	10.307

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

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

	Koncern			
	DKK	EUR	USD	I alt
Renterisiko opdelt på valuta og varighed 2024:				
Under 1 år	2.981	1	0	2.982
1 - 2 år	1.577	0	0	1.577
2 - 3,6 år	5.264	0	0	5.264
Over 3, 6 år	6.804	0	0	6.804
I alt	16.626	1	0	16.627
Renterisiko opdelt på valuta og varighed 2023:				
Under 1 år	2.273	2	0	2.275
1 - 2 år	860	6	1	867
2 - 3,6 år	1.276	15	0	1.291
Over 3, 6 år	6.012	0	0	6.012
I alt	10.421	23	1	10.445
Renterisiko opdelt på produkter:				
Aktiver	2024	2023		
Udlån	126	138		
Obligationer & fondsforretninger	17.011	12.600		
Passiver				
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris, efterstillede kapitalindskud og hybrid kernekapital	-510	-2.293		
I alt	16.627	10.445		

Aktierisiko

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

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

	Koncern		Bank	
	2024	2023	2024	2023
Aktiebeholdning opdelt				
Børsnoterede aktier m.v.	376	7.210	376	7.210
Aktier i sektorejede selskaber	194.012	183.571	194.012	183.571
Aktiebeholdning i alt	194.388	190.781	194.388	190.781
Børsnoterede aktier mv. i procent af egentlig kernekapital	0,1	1,3	0,1	1,3
Følsomhed i forhold til aktierisiko				
Hvis den faktiske handelsværdi for børsnoterede aktier mv. afviger +/- 10% i forhold til dagsværdien, udgør resultatpåvirkningen +/-	38	721	38	721

For følsomhedsoplysninger for aktier i sektorselskaber henvises til side 56.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

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

Valutarisiko

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

	Koncern		Bank	
	2024	2023	2024	2023
Valutaeksponering:				
Aktiver i fremmed valuta i alt	22.684	20.548	22.684	20.548
Heraf sikringsinstrumenter, aktiver	16	211	16	211
Passiver i fremmed valuta i alt	16.627	13.125	16.627	13.125
Heraf sikringsinstrumenter, passiver	0	74	0	74
Valutakursindikator 1	6.963	8.133	6.963	8.133
Valutakursindikator 1 i % af kernekapital efter fradrag	1,1	1,4	1,1	1,4
Valutakursindikator 2	111	38	111	38
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	991	4.068	991	4.068
USD	3.076	314	3.076	314
GBP	535	1.249	535	1.249
SEK	552	481	552	481
NOK	-680	-711	-680	-711
CHF	361	528	361	528
Øvrige valutaer	1.223	1.493	1.223	1.493

Følsomhed i forhold til valutarisiko

Den største valutaposition er i USD, og hvis kursen på USD falder med 50 kurspoint, vil det få en resultatpåvirkning før skat på -0,22 mio. kr.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

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

Likviditetsrisiko

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

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

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

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

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 2024 opgjort til 532%. Pr. 31. december 2023 udgjorde LCR 744%.

Banken styrer endvidere efter likviditetskravet Net Stable Funding Ratio (NSFR). I henhold til lovgivningen skal NSFR udgøre mindst 100% og banken har i likviditetspolitikken fastsat, at NSFR skal udgøre mindst 120%. NSFR er pr. 31. december 2024 opgjort til 180%. Pr. 31. december 2023 udgjorde NSFR 178%.

Forventet forfaldstidspunkt af balancens poster der anvendes til likviditetsstyring

	Koncern 2024		Koncern 2023	
	< 1 år	> 1 år	< 1 år	> 1 år
Aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	828.268	0	1.110.880	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	37.714	0	82.758	0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.101.691	669.366	1.014.192	722.104
Obligationer til dagsværdi	639.297	901.847	846.890	247.008
Aktier ekskl. sektoraktier	376	0	7.210	0
I alt	2.607.346	1.571.213	3.061.930	969.112
Passiver				
Indlån og anden gæld	276.677	3.135.455	159.209	3.101.541
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	25.000	54.699	0	79.596
Efterstillede kapitalindskud	0	29.788	0	84.670
I alt	301.677	3.219.942	159.209	3.265.807

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 36 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 2024

	Regnskabs- mæssig værdi	Kontraktlige penge- strømme	Over 1 år til og med 5 år		
			Inden for 1 år	med 5 år	over 5 år
Indlån og anden gæld	3.412.132	3.412.132	3.185.901	99.418	126.813
Indlån i puljeordninger	1.022.621	1.022.621	97.337	45.020	880.264
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	79.699	80.000	25.000	0	55.000
Efterstillede kapitalindskud	29.788	30.000	0	0	30.000
Afledte finansielle instrumenter	179	179	179	0	0
Garantier	438.835	438.835	438.835	0	0
Udnyttede kreditrammer	-	642.759	642.759	0	0

Koncern 2023

	Regnskabs- mæssig værdi	Kontraktlige penge- strømme	Over 1 år til og med 5 år		
			Inden for 1 år	med 5 år	over 5 år
Indlån og anden gæld	3.260.750	3.260.750	3.019.874	103.708	137.168
Indlån i puljeordninger	844.277	844.277	63.356	34.545	746.376
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	79.596	80.000	0	25.000	55.000
Efterstillede kapitalindskud	84.670	85.000	0	0	85.000
Afledte finansielle instrumenter	649	649	649	0	0
Garantier	674.646	674.646	674.646	0	0
Udnyttede kreditrammer	-	573.566	573.566	0	0

Banken 2024

	Regnskabs- mæssig værdi	Kontraktlige penge- strømme	Over 1 år til og med 5 år		
			Inden for 1 år	med 5 år	over 5 år
Indlån og anden gæld	3.324.471	3.324.471	3.173.165	30.250	121.056
Indlån i puljeordninger	1.022.621	1.022.621	97.337	45.020	880.264
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	79.699	80.000	25.000	0	55.000
Efterstillede kapitalindskud	29.788	30.000	0	0	30.000
Afledte finansielle instrumenter	179	179	179	0	0
Garantier	438.835	438.835	438.835	0	0
Udnyttede kreditrammer	-	730.011	730.011	0	0

Banken 2023

	Regnskabs- mæssig værdi	Kontraktlige penge- strømme	Over 1 år til og med 5 år		
			Inden for 1 år	med 5 år	over 5 år
Indlån og anden gæld	3.166.236	3.166.236	3.004.896	31.498	129.842
Indlån i puljeordninger	844.277	844.277	63.356	34.545	746.376
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	79.596	80.000	0	25.000	55.000
Efterstillede kapitalindskud	84.670	85.000	0	0	85.000
Afledte finansielle instrumenter	649	649	649	0	0
Garantier	674.646	674.646	674.646	0	0
Udnyttede kreditrammer	-	650.776	650.776	0	0

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

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

Operational risiko

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

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

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

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

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

Note 37 Udlån og garantidebitorer fordelt på brancher

	Koncern				Banken			
	2024	pct	2023	pct	2024	pct	2023	pct
Offentlige myndigheder	2.250	0,1	2.803	0,1	2.250	0,1	2.803	0,1
Erhverv								
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	57.136	2,5	75.388	3,0	25.642	1,2	39.930	1,7
Industri og råstofudvinding	95.481	4,1	103.339	4,1	79.382	3,7	85.809	3,6
Energiforsyning	14.398	0,6	13.930	0,6	14.398	0,7	13.930	0,6
Bygge og anlæg	128.761	5,6	148.819	5,9	79.452	3,7	95.700	4,0
Handel	153.938	6,7	161.343	6,4	122.914	5,7	121.267	5,1
Transport, hoteller og restauranter	401.515	17,4	396.473	15,8	47.696	2,2	48.084	2,0
Information og kommunikation	3.111	0,1	4.499	0,2	2.688	0,1	3.576	0,2
Finansiering og forsikring	84.886	3,7	94.809	3,8	489.770	22,8	507.663	21,5
Fast ejendom	259.035	11,2	270.925	10,8	251.600	11,7	262.398	11,1
Øvrige erhverv	166.240	7,2	163.451	6,5	95.729	4,5	106.586	4,5
Erhverv i alt	1.364.501	59,1	1.432.976	57,1	1.209.271	56,3	1.284.943	54,3
Private	936.422	40,8	1.077.815	42,8	936.422	43,6	1.077.815	45,6
I alt	2.303.173	100,0	2.513.594	100,0	2.147.943	100,0	2.365.561	100,0

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 Afledte finansielle instrumenter

Koncern 2024

	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	53.692	59	-90	-31	-27	-4	0	0
Terminer/futures, salg	53.692	132	-55	77	70	7	0	0
Spot, køb	257	0	0	0	0	0	0	0
Spot, salg	257	1	0	1	1	0	0	0
		192	-145	47	44	3	0	0
Aktiekontrakter								
Aktieforretninger, køb	115	5	-29	-24	-24	0	0	0
Aktieforretninger, salg	115	25	-5	20	20	0	0	0
		30	-34	-4	-4	0	0	0
I alt		222	-179	43	40	3	0	0
Markedsværdien indgår i balancen med følgende beløb:								
Andre aktiver					222			
Andre passiver					179			

Koncern 2023

	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	28.004	343	-4	339	339	0	0	0
Terminer/futures, salg	28.004	24	-306	-282	-282	0	0	0
Spot, køb	29	358	-17	341	270	4	70	0
Spot, salg	29	32	-301	-269	210	4	-60	0
		757	-628	129	537	8	10	0
Aktiekontrakter								
Aktieforretninger, køb	164	11	-9	1	1	0	0	0
Aktieforretninger, salg	164	10	-10	0	0	0	0	0
		21	-19	1	1	0	0	0
I alt		778	-647	130	538	8	10	0
Markedsværdien indgår i balancen med følgende beløb:								
Andre aktiver					779			
Andre passiver					649			

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 Afledte finansielle instrumenter (fortsat)

Banken 2024

	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	53.692	59	-90	-31	-27	-4	0	0
Terminer/futures, salg	53.692	132	-55	77	70	7	0	0
Spot, køb	257	0	0	0	0	0	0	0
Spot, salg	257	1	0	1	1	0	0	0
		192	-145	47	44	3	0	0
Aktiekontrakter								
Aktieforretninger, køb	115	5	-29	-24	-24	0	0	0
Aktieforretninger, salg	115	25	-5	20	20	0	0	0
		30	-34	-4	-4	0	0	0
I alt		222	-179	43	40	3	0	0
Markedsværdien indgår i balancen med følgende beløb:								
Andre aktiver				222				
Andre passiver				179				

Banken 2023

	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	28.004	343	-4	339	339	0	0	0
Terminer/futures, salg	28.004	24	-306	-282	-282	0	0	0
Spot, køb	29	358	-17	341	270	4	70	0
Spot, salg	29	32	-301	-269	210	4	-60	0
		757	-628	129	537	8	10	0
Aktiekontrakter								
Aktieforretninger, køb	164	11	-9	1	1	0	0	0
Aktieforretninger, salg	164	10	-10	0	0	0	0	0
		21	-19	1	1	0	0	0
I alt		778	-647	130	538	8	10	0
Markedsværdien indgår i balancen med følgende beløb:								
Andre aktiver				779				
Andre passiver				649				

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 39 Segmentoplysninger for koncernen

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

Bankforretninger omfatter driften i 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 2024	Bank- forretninger	Leasing	Øvrige	Koncernen
Netto renteindtægter	138.949	16.502	0	155.451
Netto gebyrindtægter m.v.	115.320	202	0	115.522
Kursregulering	31.171	0	0	31.171
Andre driftsindtægter	1.727	5.769	-1.070	6.426
Bruttoindtjening	287.167	22.473	-1.070	308.570
Omkostninger	171.180	15.295	-1.070	185.405
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	15.015	1.236	0	16.251
Andre driftsudgifter	371	0	0	371
Nedskrivninger på udlån	-12.147	1.435	0	-10.712
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	3.626	0	-3.609	17
Resultat før skat	116.374	4.507	-3.609	117.272
Indlån (inkl. deposita leasingaktivitet)	3.324.471	87.661	0	3.412.132
Udlån	1.621.740	562.065	-412.748	1.771.057
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	26.429	0	-26.057	372
Garantier	438.835	0	0	438.835
Obligationer og aktier	1.735.532	0	0	1.735.532
Aktiver i alt	5.391.391	569.607	-439.619	5.521.379
Forpligtelser i alt	4.608.449	543.550	-413.562	4.738.437
Tilgang immaterielle og materielle aktiver	20.639	4.078	0	24.717
Antal medarbejdere	106	13	0	119

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 39 Segmentoplysninger for koncernen (fortsat)

Forretningssegmenter 2023	Bank- forretninger	Leasing	Øvrige	Koncernen
Netto renteindtægter	146.133	18.425	0	164.558
Netto gebyrindtægter m.v.	105.848	-809	0	105.039
Kursregulering	38.366	0	0	38.366
Andre driftsindtægter	975	7.967	-864	8.078
Bruttoindtjening	291.322	25.583	-864	316.041
Omkostninger	153.036	16.667	-864	168.839
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	8.354	623	0	8.977
Andre driftsudgifter	224	0	0	224
Nedskrivninger på udlån	-5.663	259	0	-5.404
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	6.253	0	-6.237	16
Resultat før skat	141.624	8.034	-6.237	143.421
Indlån (inkl. deposita leasingaktivitet)	3.166.236	94.514	0	3.260.750
Udlån	1.594.188	564.898	-422.790	1.736.296
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	28.803	0	-28.448	355
Garantier	674.646	0	0	674.646
Obligationer og aktier	1.284.679	0	0	1.284.679
Aktiver i alt	5.050.859	575.148	-458.898	5.167.109
Forpligtelser i alt	4.319.484	546.700	-430.450	4.435.734
Tilgang immaterielle og materielle aktiver	1.593	1.940	0	3.533
Antal medarbejdere	105	10	0	115

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 40 Femårsoversigt, hoved og nøgletal	Koncern				
	2024	2023	2022	2021	2020
Resultatopgørelsen					
Netto rente- og gebyrindtægter	270.973	269.597	217.473	206.996	188.546
Kursreguleringer	31.171	38.366	-19.402	13.062	11.720
Udgifter til personale og administration	185.405	168.839	161.883	150.119	138.219
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-10.712	-5.404	7.264	-24.969	22.883
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	17	16	20	2	20
Årets resultat	82.974	110.272	25.423	74.785	30.170
Balance					
Udlån	1.771.057	1.736.296	1.771.787	1.703.618	1.648.631
Aktionærernes egenkapital	732.942	681.375	574.439	549.610	477.153
Aktiver i alt	5.521.379	5.167.109	5.076.485	4.798.758	4.610.325
Nøgletal					
Kapitalprocent	25,9	26,8	23,0	21,5	19,2
Kernekapitalprocent	24,8	23,4	19,9	19,4	17,1
Egenkapitalforrentning før skat*	16,1	22,3	5,0	17,6	7,9
Egenkapitalforrentning efter skat*	11,3	17,0	3,9	13,9	6,3
Indtjening pr. omkostningskrone	1,6	1,8	1,2	1,7	1,2
Renterisiko	2,7	1,8	2,2	0,7	1,0
Valutaposition	1,1	1,4	1,7	0,8	2,1
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	41,9	44,6	45,2	46,1	46,5
Udlån i forhold til egenkapital	2,3	2,4	2,8	2,8	3,1
Årets udlånsvækst	2,0	-2,0	4,0	3,3	0,0
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	532	744	503	498	509
Summen af 20 største eksponeringer (<175%)	61,9	71,4	99,5	83,1	95,8
Årets nedskrivningsprocent	-0,5	-0,2	0,3	-0,9	0,8
Akk. nedskrivningsprocent	4,1	4,1	4,0	3,7	4,5
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	1,5	2,1	0,5	1,6	0,7
Årets resultat pr. aktie	53	65	13	44	18
Indre værdi pr. aktie*	446	415	350	335	290
Udbytte pr. aktie	13	17	0	0	0
Børskurs/årets resultat pr. aktie	6,4	4,2	15,9	5,6	8,9
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,8	0,7	0,6	0,7	0,6

* Nøgletallene er beregnet, som om den hybride kernekapital regnskabsmæssigt behandles som en forpligtelse.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 40 Femårsoversigt, hoved og nøgletal (fortsat)	Banken				
	2024	2023	2022	2021	2020
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	254.269	251.981	204.553	197.427	179.743
Kursreguleringer	31.171	38.366	-19.402	13.062	11.720
Udgifter til personale og administration	171.180	153.036	148.744	137.520	127.334
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-12.147	-5.663	4.005	-26.918	19.539
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	3.626	6.253	4.628	2.083	1.802
Årets resultat	82.974	110.272	25.423	74.785	30.170
Balance					
Udlån	1.621.740	1.594.188	1.633.124	1.578.299	1.533.377
Aktionærernes egenkapital	732.942	681.375	574.439	549.610	477.153
Aktiver i alt	5.391.391	5.050.859	4.963.257	4.694.997	4.514.833
Nøgletal					
Kapitalprocent	27,0	27,4	23,3	22,0	19,0
Kernekapitalprocent	25,8	23,9	20,1	19,8	16,9
Egenkapitalforrentning før skat*	16,0	22,0	4,8	17,6	7,8
Egenkapitalforrentning efter skat*	11,3	17,0	3,9	13,9	6,3
Indtjening pr. omkostningskrone	1,7	1,9	1,2	1,8	1,2
Renterisiko	2,6	1,8	2,2	0,7	1,0
Valutaposition	1,1	1,4	1,7	0,8	2,2
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	39,2	42,0	42,6	43,7	44,3
Udlån i forhold til egenkapital	2,1	2,2	2,6	2,6	2,9
Årets udlånsvækst	1,7	-2,4	3,5	2,9	-0,4
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	538	756	509	504	515
Summen af 20 største eksponeringer (<175%)	60,0	70,1	98,3	78,7	91,4
Årets nedskrivningsprocent	-0,6	-0,2	0,2	-1,0	0,7
Akk. nedskrivningsprocent	4,1	4,1	4,0	3,6	4,5
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	1,5	2,2	0,5	1,6	0,7
Årets resultat pr. aktie	53	65	13	44	18
Indre værdi pr. aktie*	446	415	350	335	290
Udbytte pr. aktie	13	17	0	0	0
Børskurs/årets resultat pr. aktie	6,4	4,2	15,9	5,6	8,9
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,8	0,7	0,6	0,7	0,6

Nøgletal er beregnet og opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav.

* Nøgletallene er beregnet, som om den hybride kernekapital regnskabsmæssigt behandles som en forpligtelse.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 41 Godkendelse af årsrapport til offentliggørelse

Bestyrelsen har på bestyrelsesmødet den 25. februar 2025 godkendt nærværende årsrapport til offentliggørelse. Årsrapporten forelægges Aktieselskabet Nordfyns Banks aktionærer til godkendelse på den ordinære generalforsamling den 26. marts 2025.

KVARTALSAMMENLIGNING - KONCERN

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern				
Udvalgte hovedposter	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023
Resultatopgørelse					
Netto renteindtægter	36.565	38.784	40.186	39.916	42.605
Netto rente- og gebyrindtægter	61.132	63.335	76.174	70.332	70.081
Kursreguleringer	9.048	17.569	-2.715	7.269	18.552
Andre driftsindtægter	1.789	1.878	1.360	1.399	1.326
Udgifter til personale og administration	47.042	45.421	47.812	45.130	44.144
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	9.937	2.176	2.084	2.054	2.590
Andre driftsudgifter	-1	0	372	0	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	3.791	-5.629	-2.109	-6.765	-499
Resultat før skat	11.217	40.814	26.660	38.581	43.740
Skat	7.937	8.610	8.924	8.827	10.113
Periodens resultat	3.280	32.204	17.736	29.754	33.627
Balance					
Udlån	1.771.057	1.760.908	1.739.647	1.744.972	1.736.296
Indlån ekskl. indlån i puljeordninger	3.412.132	3.315.105	3.319.831	3.106.246	3.260.750
Aktionærrnes egenkapital	732.942	730.709	699.320	682.392	681.375
Hybrid kernekapital	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000
Balance i alt	5.521.379	5.374.885	5.312.127	5.080.982	5.167.109
Ikke balanceførte poster					
Garantier	438.835	412.486	474.347	515.376	674.646
Nøgletal					
Kapitalprocent	25,9	24,3	24,5	24,4	26,8
Kernekapitalprocent	24,8	23,2	23,4	23,3	23,4
Egenkapitalforrentning før skat*	1,4	5,6	3,7	5,5	6,5
Egenkapitalforrentning efter skat*	0,3	4,4	2,4	4,2	4,9
Indtjening pr. omkostningskrone	1,2	2,0	1,6	2,0	1,9
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	532	565	532	525	744
Periodens tabs- og nedskrivningsprocent	0,0	-0,3	-0,1	-0,3	0,0
Akk. nedskrivningsprocent	4,1	4,0	4,1	4,1	4,1
Periodens udlånsvækst	0,6	1,2	-0,3	0,5	-0,9
Udlån i forhold til egenkapital	2,4	2,4	2,5	2,6	2,5

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finanstilsynets definitioner.

* Nøgletallene er beregnet, som om den hybride kernekapital regnskabsmæssigt behandles som en forpligtelse.

LEDELSENS PÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Aktieselskabet Nordfyns Bank.

Koncernregnskabet er aflagt i overensstemmelse med IFRS Accounting Standards som godkendt af EU. Årsregnskabet for moderselskabet aflægges i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om finansiell virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Årsrapporten udarbejdes herudover i overensstemmelse med oplysningskrav for børsnoterede selskaber i Danmark.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 og resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 1. december - 31. december 2024.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og moderselskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og moderselskabet kan påvirkes af.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for Aktieselskabet Nordfyns Bank A/S for regnskabsåret 1. december - 31. december 2024 med filnavn NOBA-2024-12-31-da.zip i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 25. februar 2025

DIREKTIONEN

Holger Bruun
Adm. direktør

Odense, den 25. februar 2025

BESTYRELSEN

Per Maegaard Jensen
Formand

Per Poulsen
Næstformand

Torben Lervad Andersen

Pia Hafstrøm Bøg

Anders Quistgaard

Johannes Lukmann Riddersholm

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISORPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Aktieselskabet Nordfyns Bank

Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret koncern- og årsregnskabet (siderne 15-80) for Aktieselskabet Nordfyns Bank for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelsen for koncernen. Koncernregnskabet udarbejdes efter IFRS Accounting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber, og årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024 i overensstemmelse med IFRS Accounting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er endvidere vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024 i overensstemmelse med lov om finansiell 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

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

Valg af revisor

Vi blev første gang valgt som revisor for Aktieselskabet Nordfyns Bank den 20. marts 2024 for regnskabsåret 2024.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskaberne for regnskabsåret 2024. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskaberne som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold. For hvert af nedennævnte forhold er beskrivelsen af, hvordan forholdet blev behandlet ved vores revision, givet i denne sammenhæng.

Vi har opfyldt vores ansvar som beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne", herunder i relation til nedennævnte centrale forhold ved revisionen. Vores revision har omfattet udformning og udførelse af revisionshandlinger som reaktion på vores vurdering af risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne. Resultatet af vores revisionshandlinger, herunder de revisionshandlinger vi har udført for at behandle nedennævnte forhold, danner grundlag for vores konklusion om regnskaberne som helhed.

Centrale forhold ved revisionen

Måling af udlån og garantier

En væsentlig del af koncernens aktiver består af udlån, som indebærer risici for tab i tilfælde af kundens manglende betalingsevne. I tilknytning hertil ydes garantier og andre finansielle produkter, som ligeledes indebærer risici for tab.

Koncernens samlede udlån udgør 1.771 mio. kr. pr. 31. december 2024 (1.736 mio. kr. pr. 31. december 2023) og de samlede nedskrivninger og hensættelser til forventede kredittab udgør 95 mio. kr. pr. 31. december 2024 (104 mio. kr. pr. 31. december 2023).

Vi vurderer, at koncernens opgørelse af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier m.v. er et centralt forhold ved revisionen, da opgørelsen indebærer væsentlige beløb og ledelsesmæssige skøn. Dette vedrører især fastsættelse af sandsynlighed for misligholdelse, inddeling af eksponeringer i stadier, vurdering af om der er indtrådt indikation på kreditforringelse, realisationsværdi af modtagne sikkerheder samt kundens betalingsevne i tilfælde af misligholdelse.

Koncernen indregner yderligere nedskrivninger, baseret på ledelsesmæssige skøn, i de situationer hvor de modelberegne nedskrivninger for eksponeringer i stadie 1 og 2 samt individuelt opgjorte nedskrivninger for eksponeringer i stadie 3 endnu ikke skønnes at afspejle konkrete tabsrisici.

Der henvises til anvendt regnskabspraksis og regnskabsnote 36 om beskrivelse af koncernens og bankens kreditrisici og beskrivelse af usikkerheder og skøn, hvor forhold, der kan påvirke opgørelsen af forventede kredittab, er beskrevet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante lovgivnings krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hvordan forholdet blev behandlet ved revisionen

Baseret på vores risikovurdering og kendskab til branchen har vi foretaget følgende revisionshandlinger vedrørende måling af udlån og garantier:

- ▶ Vurdering af koncernens metoder for opgørelse af forventede kredittab, herunder hvorvidt anvendte metoder til modelbaserede og individuelle opgørelser af forventede kredittab efterlever regnskabsreglerne.
- ▶ Gennemgang af koncernens procedurer og interne kontroller herunder vedrørende overvågning af eksponeringer, stadiainddeling, registrering af indikationer på kreditforringelse samt registrering og værdiansættelse af sikkerheder.
- ▶ Test af stikprøve af eksponeringer herunder de største og mest risikofyldte samt kreditforringede eksponeringer for blandt andet korrekt risikoklassifikation og identifikation af eksponeringer med objektiv indikation for kreditforringelse samt test af anvendte metoder, sikkerhedsværdier og fremtidige pengestrømme i nedskrivningsberegninger.
- ▶ For modelberegne nedskrivninger har vi testet fuldstændighed og nøjagtighed af inputdata, fastsættelse af modelparametre, justering for forventninger til fremtidige økonomiske forhold, modellernes beregning af forventede kredittab samt vurderet koncernens validering af modeller og metoder for opgørelse af forventede kredittab.
- ▶ For ledelsesmæssige tillæg til individuelle og modelbaserede nedskrivninger har vi vurderet, om de anvendte metoder er relevante og passende samt vurderet og testet koncernens grundlag for de anvendte forudsætninger, herunder hvorvidt disse er rimelige og velbegrundede.

Vi har endvidere vurderet, hvorvidt noteoplysninger vedrørende eksponeringer, nedskrivninger og kreditrisici opfylder de relevante regnskabsregler samt testet de talmæssige oplysninger heri (note 8 og 36).

Ledelsens ansvar for regnskaberne

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med IFRS Accounting Standards som godkendt af EU og yderligere oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber, samt for at udarbejde et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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. Fejlinformationer 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 regnskaberne.

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 regnskaberne, 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 regnskaberne 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for 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 det er relevant, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskaberne 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.

Erklæring om overholdelse af ESEF-forordningen

Som et led i revisionen af regnskaberne for Aktieselskabet Nordfyns Bank har vi udført handlinger med henblik på at udtrykke en konklusion om, hvorvidt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024, med filnavnet NOBA-2024-12-31-da.zip, er udarbejdet i overensstemmelse med EU-Kommissionens delegerede forordning 2019/815 om det fælles elektroniske rapporteringsformat (ESEF-forordningen), som indeholder krav til udarbejdelse af en årsrapport i XHTML-format, og iXBRL-opmærkning af koncernregnskabs hovedopgørelser inkl. noter.

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en årsrapport, som overholder ESEF-forordningen, herunder:

- ▶ Udarbejdelse af årsrapporten i XHTML-format
- ▶ Udvælgelse og anvendelse af passende iXBRL-tags, herunder udvidelser til ESEF-taksonomien og forankring heraf til elementer i taksonomien, for finansiel information, som kræves opmærket, med udvælgelse af skøn hvor nødvendigt
- ▶ At sikre konsistens mellem iXBRL-opmærket data og det menneskeligt læsbare koncernregnskab
- ▶ For den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde en årsrapport, som overholder ESEF-forordningen.

Vores ansvar er, baseret på det opnåede bevis, at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsrapporten i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen, og at udtrykke en konklusion. Arten, omfanget og den tidsmæssige placering af de valgte handlinger afhænger af revisors faglige vurdering, herunder vurdering af risikoen for væsentlige afvigelser fra kravene i ESEF-forordningen, uanset om disse skyldes besvigelser eller fejl. Handlingerne omfatter:

- ▶ Kontrol af, om årsrapporten er udarbejdet i XHTML-format
- ▶ Opnåelse af en forståelse af selskabets proces for iXBRL-opmærkning og af den interne kontrol vedrørende opmærkningsprocessen
- ▶ Vurdering af fuldstændigheden af iXBRL-opmærkningen af koncernregnskabet inkl. noter
- ▶ Vurdering af, hvorvidt anvendelse af iXBRL-elementer fra ESEF-taksonomien og selskabets oprettelse af udvidelser til taksonomien er passende, når relevante elementer i ESEF-taksonomien ikke er identificeret
- ▶ Vurdering af forankringen af udvidelser til elementer i ESEF-taksonomien
- ▶ Afstemning af iXBRL-opmærket data med det reviderede koncernregnskab.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024, med filnavnet NOBA-2024-12-31-da.zip, i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Odense, den 25. februar 2025
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Michael Laursen
statsaut. revisor
mne26804

Kenneth Skov Hansen
statsaut. revisor
mne32748

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabsoplysninger

Aktieselskabet Nordfyns Bank, Dannebrogsgade 1, 5000 Odense C, Danmark

CVR-nr. : 64 86 52 18

Telefon : 59 48 93 00

Mail : bank@nordfynsbank.dk

Web : www.nordfynsbank.dk

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 30
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
Næsby	Bogensevej 58	5270 Odense N	59 48 95 80
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

Repræsentantskab

Centerleder Jens Gantriis, Kerteminde (formand)
Direktør Per Dollerup Mikkelsen, Strib (næstformand)
Købmand Lasse Andersen, Bogense
Gårdejer Morten Andersen, Smidstrup
Direktør Leif Blåsvær, Kerteminde
Director Group Finance Pia Hafstrøm Bøg, Odense
Advokat Jacob Christoffersen, junior, Bogense
Dispatcher Poul J. Christoffersen, Bogense
Seniorkonsulent Claus Dahlmann, Kerteminde
Direktør Henrik Fagerberg, Sønderød
Controller Helle Rønnow Fugl, Odense
Sektionschef Marie-Louise Hartvigsen, Otterup
Direktør Kim Thor Hansen, Odense
Revisor Ole Taustrup Hansen, Otterup
Guldsmed Per Mægaard Jensen, Bogense
Afdelingschef Marianne Gudman Lorenzen, Middelfart
Ejendomsmægler Karl Peter Lyhr, Bogense
Direktør Jens Mogensen, Veflinge
Teknisk direktør Per Poulsen, Brenderup
Advokat Anders Quistgaard, Odense
Selvstændig Annika Nydal, Skamby
Direktør Jimmy Rasmussen, Otterup
Økonomikonsulent Ida Nørgaard Schweitz, Odense
Advokat Jens Erik Steinfeldt Laursen, Bogense
Advokat Pia Stokvad-Rubenius, Nørre Aaby
Direktør Frederik Stærmoser, Odense
Administrationschef Annette Allesø Sørensen, Otterup

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.

Selskabsmeddelelser 2024

01-2024	Indkaldelse til ordinær generalforsamling
02-2024	Årsrapport 2023
03-2024	Indfrielse af Tier 2 kapital
04-2024	Forløb af ordinær generalforsamling
05-2024	Ændring i bestyrelsen og konstituering
06-2024	Kvartalsrapport Q1-2024
07-2024	Opjustering af forventninger 2024
08-2024	Halvårsrapport 2024
09-2024	Opjustering af forventninger 2024
10-2024	Præcisering af forventninger 2024
11-2024	Kvartalsrapport Q3-2024
12-2024	Finanskalender 2025

Finanskalender 2025

25. februar 2025	: Årsrapport 2024
26. marts 2025	: Generalforsamling
1. maj 2025	: Kvartalsrapport Q1-2025
28. august 2025	: Halvårsrapport 2025
30. oktober 2025	: Kvartalsrapport Q3-2025

