

Årsrapport 2018

INDHOLDSFORTEGNELSE

Side 3	-	Koncernens hoved- og nøgletal
Side 4	-	Ledelsesberetning
Side 12	-	Resultat- og totalindkomstopgørelse
Side 13	-	Balance
Side 15	-	Egenkapitalopgørelse
Side 17	-	Pengestrømsopgørelse
Side 18	-	Noter
Side 69	-	Ledelsens påtegning
Side 70	-	Revisionspåtegning
Side 74	-	Selskabsoplysninger
Side 74	-	Repræsentantskabet
Side 74	-	Selskabsmeddelelser 2018
Side 74	-	Finanskalender 2019
Side 75	-	Koncernoversigt
Side 75	-	Filialoversigt

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL

RESULTATOPGØRELSE (1.000 kr.)	2018	2017	INDEX
Netto rente- og gebyrindtægter	171.230	176.493	97
Andre driftsindtægter	13.280	10.156	131
Udgifter til personale og administration	142.566	124.162	115
Andre driftsudgifter	15	125	12
Afskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	4.938	6.502	76
Basisindtjening *	36.991	55.860	66
Kursreguleringer	19.497	11.495	170
Nedskrivninger på udlån m.v.	15.841	-290	5462
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	12	-34	35
Resultat før skat	40.659	67.611	60
Skat	4.983	14.397	
Årets resultat	35.676	53.214	67

BALANCEPOSTER OG GARANTIER

Indlån (excl. indlån i puljer)	2.674.286	2.535.824	105
Udlån	1.668.264	1.721.480	97
Aktiver	3.742.447	3.174.239	118
Egenkapital	406.107	389.642	104
Garantier	919.716	903.440	102

UDVALGTE NØGLETAL **

Kapitalprocent	15,7	15,4	102
Egenkapitalforrentning før skat	10,2	18,5	55
Årets resultat pr. aktie	109	161	68
Aktiens indre værdi	1.236	1.186	104
Aktiens børskurs ultimo året	745	945	79

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

** : Nøgletalsdefinitioner fremgår af side 67.

År 2018 i hovedtræk

Nordfyns Bank koncernen opnåede et resultat før skat på 40,7 mio. kr. Efter skat blev resultatet på 35,7 mio. kr. Basisindtjeningen, opgjort som resultat før kursreguleringer, nedskrivninger og skat, blev på 37,0 mio. kr., hvilket er i overensstemmelse med de korrigerede forventninger. Resultat før skat er i overensstemmelse med de tidligere udmeldte forventninger om et resultat i niveauet 38-43 mio. kr.

2018 blev endnu et år i en lang række med meget lave renter. Rentesituationen har haft både positive og negative indvirkninger på koncernens regnskab. Aktiviteten på boligmarkedet har også i 2018 været god, hvilket i høj grad kan henføres til de gunstige finansieringsforhold. Omvendt har de faldende renter haft negativ indvirkning på koncernens rentemarginal ligesom stigende indlån har medført øgede omkostninger med udgangspunkt i den fortsatte negative indlånsrente hos Danmarks Nationalbank.

Efterspørgslen på udlån har været moderat i 2018. Dels melder virksomhederne om god likviditet og dels har det førromtalte lave renteniveau og gunstige ejendomsmarked medført, at realkreditbelåningen er øget. Det gælder både på privat- og erhvervsområdet.

Handel med værdipapirer har i 2018 været præget af en negativ kursudvikling på aktiemarkederne, hvilket har medført betydelig lavere aktivitet end de foregående år.

Samlet set har koncernens gebyr- og provisionsindtægter og andre indtægter udviklet sig positivt i 2018, hvilket skyldes et højt aktivitetsniveau på boligområdet samt fortsat fokus på at udvide forretningsomfanget med koncernens kunder og endelig en god tilgang af nye kunder.

Koncernens omkostninger har i 2018 som udgangspunkt udviklet sig som forventet. Dog har ekstraordinære omkostninger til IT medført en ekstraordinær høj stigning. De ekstraordinære poster på IT-området vedrører primært udviklingsomkostninger til Bankdata's kapitalmarkedsplatform samt projekter på bolig- og likviditetsområdet.

Koncernens nedskrivninger på udlån udgør i 2018 15,8 mio. kr.

Solvens

Nordfyns Bank koncernen har en kapitalprocent ved årsskiftet på 15,7%. Koncernens individuelle solvensbehov er pr. ultimo 2018 opgjort til 10,0%.

Resultatdisponering

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der ikke udbetales udbytte for regnskabsåret 2018. Baggrunden for bestyrelsens indstilling kan henføres til de stigende krav til kapitalisering i sektoren.

Forventninger til 2019

For 2019 forventes en fortsat moderat positiv samfundsøkonomisk udvikling, dog med et mere afdæmpet boligmarked, end tilfældet har været i den seneste periode. Vi forventer en

let stigende efterspørgsel efter udlån. Konkurrencen i sektoren, som i vores optik har været på et højt niveau i 2018, forventes at tiltage i 2019, hvilket vil påvirke rentemarginalen negativt.

Indtjening på andre forretningsområder end udlån forventer vi at kunne fastholde på det nuværende niveau. Forventningerne bygger på en fortsat udbygning af samarbejdet med koncernens bestående kunder, en forventning om en positiv tilgang af nye kunder og som tidligere nævnt en mere afdæmpet udvikling på boligmarkedet.

Der forventes et mindre fald i omkostningerne i 2019.

Det er forventningen, at koncernen i 2019 vil opnå et resultat før skat i niveauet 25-35 mio. kr. under forudsætning af positive kursreguleringer i niveauet 5-10 mio. kr. samt nedskrivninger på udlån i niveauet 10-15 mio. kr.

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

Hovedaktiviteter

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

Udvikling i 4. kvartal 2018

4. kvartal 2018 har isoleret set givet et underskud på 7,2 mio. kr. før skat. Nettorente og gebyrindtægterne er på niveau med tidligere kvartaler. Omkostningerne i 4. kvartal er væsentlig højere end tidligere kvartaler som følge af ekstraordinære omkostninger på IT-området. Nedskrivningerne i 4. kvartal er endvidere på et højere niveau end foregående kvartaler som følge af den økonomiske situation for nogle få kreditforringede kunder er forværret i 4. kvartal.

Resultatopgørelsen

Netto rente- og gebyrindtægter

Koncernens indtjening har udvist en tilbagegang på netto renteindtægterne mens gebyrer og provisionsindtægter og andre driftsindtægter har udvist en fremgang.

Koncernens renteindtægter er påvirket dels af faldet i de samlede udlån dels af faldende udlånsrenter som følge af lavere rentemarginaler forårsaget af en stigende konkurrence i sektoren. Nettorenteindtægterne udgør 95,2 mio. kr. mod 100,0 mio. kr. i 2017. Et fald på 4,8%.

Der opleves fortsat fremgang i koncernens indtægter. Gebyrer og provisionsindtægter og andre driftsindtægter er steget med 2,6 mio. kr. til 89,3 mio. kr. En stigning på 3,0%.

Stigningen er meget tilfredsstillende henset til det høje niveau i 2017 samt lav aktivitet på investeringsområdet i 2018 affødt af den negative kursudvikling på værdipapirmarkedet.

De samlede nettorente- og gebyrindtægter og andre driftsindtægter udgør 184,5 mio. kr. Et fald på 1,1%.

Driftsudgifter m.v.

Koncernens udgifter til personale og administration stiger med 18,4 mio. kr. til 142,6 mio. kr. Udgifterne til personale er øget med 5,3 mio. kr. til 82,3 mio. kr., hvilket er som forventet. Udgifterne til administration er steget med 13,1 mio. kr. og udgør 59,8 mio. kr. Den store stigning kan primært henføres til de førortalt ekstraordinære omkostninger på IT-området.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver falder fra 6,5 mio. kr. til 4,9 mio. kr.

Kursreguleringer

Koncernen har i 2018 haft positive kursreguleringer på i alt 19,5 mio. kr. Det tilsvarende tal var i 2017 på 11,5 mio. kr. Den væsentligste grund til stigningen skyldes koncernens salg af ejerandele i Value Invest Asset Management S.A. I den forbindelse er der realiseret en kursgevinst på 10,3 mio. kr.

Nedskrivninger på udlån m.v.

Nedskrivningerne på udlån udgør 15,8 mio. kr. mod -0,3 mio. kr. for den tilsvarende periode af 2017.

Nedskrivningerne er præget af, at den økonomiske situation og markedsvilkårene for nogle få af koncernens kunder er forringet væsentligt i 2018, hvilket har medført et forøget nedskrivningsbehov på disse kunder.

I henhold til IFRS 9 skal der nedskrives for det forventede kredittab på alle finansielle aktiver og hensættes til det forventede kredittab på alle garantier og uudnyttede kreditrammer. Opgørelsen af det forventede kredittab afhænger af, hvorvidt kreditrisikoen er steget væsentligt siden første indregning, og følger en model med 3 stadier. Implementeringen af IFRS 9 har medført en forøgelse af korrektivkontoen med 11,4 mio. kr., som i overensstemmelse med overgangsreglerne er indregnet direkte på egenkapitalen pr. 1. januar. Ændringerne samt principperne for opgørelse af det forventede kredittab og inddeling i stadier er nærmere beskrevet i note 1.

Nedskrivninger på udlån mv. i stadie 1 er stort set uændret i 2018. Nedskrivninger på udlån mv. i stadie 2 er faldet, hvilket primært kan henføres til overførsel til stadie 3. Nedskrivninger på kreditforringede udlån mv. i stadie 3 er forøget. Dette skyldes primært et forøget nedskrivningsbehov på nogle relativt få kunder jf. ovenstående omtale.

I henhold til IFRS 9 inddeles nedskrivningerne i 3 stadier. Nedskrivninger på kunder/faciliteter i stadie 1 og 2 opgøres på baggrund af en forventningsbaseret nedskrivningsmodel. Et mere positivt syn på fremtiden i forhold til tidligere har

medført fald i nedskrivninger på kunder/faciliteter i stadie 1 og 2. Nedskrivninger på kunder/faciliteter i stadie 3 opgøres ved en individuel vurdering, når faciliteten er misligholdt eller på anden måde kreditforringet. Nedskrivninger på kunder/faciliteter i stadie 3 er forøget i 2018, som følge af nogle af koncernens svage kunder er yderlig kreditforringet i 2018. Overordnet vurderes kunderne bonitet at være god.

For en detaljeret beskrivelse af IFRS 9 henvises til anvendt regnskabspraksis, som beskrevet i note 1.

Resultat af tilknyttede virksomheder

Bankens datterselskab, Nordfyns Finans, har i 2018 opnået et resultat efter skat på 5,9 mio. kr. mod 6,9 mio. kr. i 2017.

Årets resultat

Sammenfattende betyder ovennævnte, at koncernen i 2018 realiserer et resultat før skat på 40,7 mio. kr. og et resultat efter skat på 35,7 mio. kr.

Balancen

Koncernens samlede aktiver udgør ved årets afslutning 3,7 mia. kr.

Indlån

De samlede indlån, excl. indlån i puljer, udgør 2,7 mia. kr., hvilket er udtryk for en stigning på 5,5% i forhold til 2017.

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

Indlån i puljeordninger er i 2018 steget fra 88,7 mio. kr. til 507,1 mio. kr. hvilket skyldes stor migration fra individuelle forvaltningsaftaler til puljeaftaler.

Udlån

De samlede udlån udgør 1,7 mia. kr., hvilket er udtryk for et fald på 3,1%.

Værdipapirbeholdning

Koncernens værdipapirbeholdning udgør 793,6 mio. kr. i form af obligationer og aktier. Hovedparten af værdipapirbeholdningen, 671,8 mio. kr., er placeret på obligationsmarkedet.

Likviditet

Liquidity Coverage Ratio (LCR) stiller krav til likviditetsbufferens størrelse og sammensætning i forhold til et stress-scenarie på 30-dages sigt. LCR skal udgøre mindst 100%. Koncernen har pr. 31. december 2018 opgjort LCR til 473%.

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

Ledelsen vurderer, at koncernen vil have et stærkt likviditetsberedskab gennem hele 2019.

Kapitalforhold

Egenkapital

Egenkapitalen udgør 406,1 mio.kr. ved udgangen af 2018 og er således forøget med 16,5 mio.kr.

Årets totalindkomst forøger egenkapitalen med 34,9 mio. kr., og udbetalt udbytte reducerer egenkapitalen med 4,9 mio. kr. Endvidere er egenkapitalen reduceret med 13,5 mio.kr. vedrørende effekt af implementeret ny regnskabspraksis, som i overensstemmelse med overgangsbestemmelserne er indregnet direkte på egenkapitalen 1. januar 2018. Der henvises til note 1 for en detaljeret beskrivelse heraf.

Kapitalgrundlag m.v.

Koncernens kapitalgrundlag er ved udgangen af 2018 opgjort til 374,8 mio. kr. mod 368,7 mio. kr. ved udgangen af 2017.

Nordfyns Bank har valgt ikke at anvende overgangsordningen for indregning af effekten af IFRS 9 på kapitalgrundlaget, og nettoeffekten af IFRS 9 på 8,9 mio. kr. reducerer dermed kapitalgrundlaget med dette beløb.

Efterstillede kapitalindskud udgør 40,0 mio.kr. pr. 31. december 2018, som opfylder alle kravene i lovgivningen og er medregnet fuldt ud ved opgørelsen af kapitalgrundlaget pr. 31. december 2018. For yderligere information om koncernens efterstillede kapitalindskud henvises til note 30.

Ledelsen har valgt at opgøre kredit- og markedsrisikoen efter standardmetoden og operationel risiko efter basismetoden. Det er fortsat ledelsens vurdering, at der ikke pt. er behov for at anvende mere avancerede metoder til opgørelsen af den samlede risikoeksponering. Koncernens samlede risikoeksponering er ved udgangen af 2018 opgjort til 2.387,9 mio. kr. mod 2.392,6 ved udgangen af 2017.

Koncernens kapitalprocent udgør 15,7% mod 15,4% ved udgangen af 2017. Det individuelle solvensbehov er fastsat til 10,0%, hvilket medfører en solvensoverdækning på 5,7 procentpoint svarende til 137 mio. kr. Solvensbehovet er steget sammenlignet med tidligere som følge af tillæg for kreditspændrisikoen på obligationsbeholdningen afledt af Finanstilsynets ajourførte vejledning. For en detaljeret beskrivelse af solvensbehovet henvises til Risikorapport offentliggjort på hjemmesiden: <http://noba.dk/risikorapport>.

Kapitaloverdækning efter buffer udgør 3,8 procentpoint svarende til 92 mio. kr. Koncernens samlede kapitalkrav og kapitaloverdækning fremgår af følgende:

	31-12-2018
Faktisk kapitalprocent	15,7
Solvensbehov	10,0
Kapitaloverdækning før buffer	5,7
Kapitalbevaringsbuffer	1,9
Kontracyklisk buffer	0,0
Kapitaloverdækning efter buffer	3,8

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

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

NEP-tillægget for Nordfyns Bank koncernen er fastsat til 4,3% af de risikovægtede eksponeringer. Det kombinerede bufferkrav består af kapitalbevaringsbufferen samt den kontracykliske buffer. Fra 1. januar 2019, hvor kapitalbevaringsbufferen er fuldt ud indfaset, udgør den 2,5%. Den kontracykliske buffer er fastsat til 0,5% fra 31. marts 2019 og øges til 1,0% 30. september 2019.

Koncernen har indarbejdet ovenstående i den fremtidige kapitalplan og forventer at kunne opfylde det fuldt ud indfasede NEP-krav ved konsolidering de kommende år samt muligheden for tilførsel af kapital til finansiering af NEP-tillægget. Nordfyns Bank har et ansvarligt lån på 40,0 mio.kr., som fra maj 2019 ikke længere kan medregnes fuldt ud ved opgørelse af kapitalgrundlaget. Det er planen, at indfri dette lån og hjemtage et nyt ansvarligt lån i størrelsesorden 55 mio.kr. for at styrke kapitalgrundlaget.

Koncernens ledelse vil løbende vurdere, hvorvidt koncernens kapitalstruktur er optimal i forhold til koncernens og aktionærenes interesser. Det overordnede mål er at sikre en kapitalstruktur, som understøtter en langsigtet økonomisk vækst, maksimerer afkastet til selskabets aktionærer og sikrer, at koncernen overholder alle kapitalkrav.

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

Udbyttepolitik

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

Det er bankens politik, at aktuelle kapitalkrav skal dækkes af egentlig kernekapital samtidig med at der, helt eller delvist, er et ønske om at gøre brug af de kapitalinstrumenter, der er tilgængelige i markedet. Der ønskes en kapitalstruktur der tilgodeser banken og bankens aktionærer bedst muligt. I henhold til bankens kapitalplan arbejdes der med en målsætning om et samlet kapitalkrav i niveauet 22%. Når målsætningen er opfyldt, hvilket forventes at ske i takt med at de kendte kapitalkrav indfases over de kommende 3-5 år, er det bestyrelsens hensigt at udlodde 25-50% af årets resultat som udbytte og/eller aktietilbagekøb.

Corporate Governance og lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse

Den lovpligtige redegørelse for virksomhedsledelse omfatter

regnskabsperioden 1. januar til 31. december 2018. Bankens bestyrelse og direktion søger til stadighed at sikre, at ledelsesstruktur og kontrolsystemer er hensigtsmæssige og fungerer tilfredsstillende. Ledelsen vurderer løbende - og mindst én gang om året - om dette er tilfældet.

Grundlaget for tilrettelæggelsen af ledelsens opgaver er blandt andet lov om finansiel virksomhed, værdipapirhandelsloven, OMX Nordic Exchange Copenhagens regler og anbefalinger for udstedere, bankens vedtægter samt god praksis for finansielle virksomheder. På dette grundlag udvikles og vedligeholdes løbende en række interne procedurer, som skal sikre en aktiv, sikker og lønsom styring af banken.

Anbefalinger for god selskabsledelse

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

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

Anbefalingerne i god selskabsledelse punkt 3.1.1 omkring bestyrelsens kompetencer er anført under "Ledelsens sammensætning" på side 10 i denne årsrapport.

Banken forholder sig endvidere til Finans Danmarks ledelseskodex.

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

Aktionærforhold m.v.

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

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

Banken har i 2018 fået generalforsamlingens bemyndigelse til at erhverve egne aktier op til 10% af aktiekapitalen. I henhold til selskabsloven har bankens bestyrelse en vedtægtsmæssig bemyndigelse til at udvide aktiekapitalen med op til 37 mio. kroner. Indtil 22 mio. kroner er med fortegningsret til bankens aktionærer. De resterende 15 mio. kroner kan udbydes i fri tegning uden fortegningsret for bankens

aktionærer. Enhver aktionær kan, i henhold til vedtægterne, ved skriftlig henvendelse til bestyrelsen inden 6 uger før den ordinære generalforsamling forlange et bestemt emne optaget i dagsordenen for den ordinære generalforsamling.

Bestyrelsen

I henhold til bankens vedtægter vælges bestyrelsen af repræsentantskabet.

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

Bestyrelsens sammensætning og kompetencer fremgår af de følgende sider.

I relation til anbefalinger for god selskabsledelse punkt 3.2.1 og 3.3.2 kan det oplyses, at alle repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer anses for værende uafhængige.

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

Bestyrelsesformanden forestår en årlig evaluering af bestyrelsens arbejde. Evalueringen sker ved interview med de enkelte bestyrelsesmedlemmer. Resultatet af evalueringen for 2018 har været drøftet i bestyrelsen og har ikke givet anledning til bemærkninger.

Bestyrelsen gennemfører hvert år en selvevaluering. Bestyrelsen stiller herudover krav til egen uddannelse og udvikling, således bestyrelsen til stadighed har den fornødne kompetence og er i stand til at varetage bestyrelsesarbejdet bedst muligt. Resultatet for 2018 har ikke givet anledning til bemærkninger.

Bestyrelsens arbejde

Bestyrelsen påser, at direktionen overholder de af bestyrelsen besluttede målsætninger, strategier og forretningsgange. Orientering fra direktionen sker systematisk såvel ved møder som ved skriftlig og mundtlig løbende rapportering.

Bestyrelsen mødes efter en fastlagt mødeplan mindst 10 gange om året. Bestyrelsen træffer blandt andet beslutninger om bevilling af større engagementer, større investeringer og frasal, kapitalgrundlagets størrelse og sammensætning, langsigtede forpligtelser, kontrol- og revisionsforhold samt væsentlige operationelle forhold.

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

Bestyrelsen kan nedsætte udvalg i relation til særlige opgaver. Der er i Nordfyns Bank følgende udvalg:

- Revisionsudvalg
- Risikoudvalg
- Nominerings- og aflønningsudvalg

Revisionsudvalg

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

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

Risikoudvalg

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

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

Nominerings- og aflønningsudvalg

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

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

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

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

Risikostyring

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

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

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

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

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

<http://noba.dk/risikorapport>

Kapitalstyring

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

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

Regnskabsaflæggelsesprocessen

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

Kontrolmiljø

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

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

Risikovurdering

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

Politik for det underrepræsenterede køn i ledelsen

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

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

På øvrige ledelsesniveauer er det koncernens mål at medarbejdere, uanset køn, skal opleve, at de har samme muligheder for karriere og lederstillinger. Det er bankens mål, at andelen af kvindelige ledere skal øges til 25% inden år 2023. Tallet for 2018 er 17% mod 14% i 2017.

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

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

Denne aktivitet har medført, at der i 2018 er blevet flere ledende personer af det underrepræsenterede køn.

Ledelsens sammensætning

Bestyrelsen:

Per Maegaard

Guldsmed

Formand for bestyrelsen

Bosat i Bogense

Født i 1969

Valgt til bestyrelsen i 2007

Udløb af valgperiode 2019

Antal aktier pr. 31.12.2017 (incl. nærtstående) 525 stk.

Antal aktier pr. 31.12.2018 (incl. nærtstående) 525 stk.

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og vederlagsudvalg.

Ledelseshverv:

Nordfyns Erhvervsselskab A/S (direktør og best.medlem)

Nordfyns Finans A/S (næstformand)

Jens Erik Steenfeldt

Advokat

Bestyrelsesmedlem

Bosat i Bogense

Født i 1966

Valgt til bestyrelsen i 2013

Udløb af valgperiode 2020

Antal aktier pr. 31.12.2017 (incl. nærtstående) 300 stk.

Antal aktier pr. 31.12.2018 (incl. nærtstående) 300 stk.

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og vederlagsudvalg.

Ledelseshverv:

1 Office Aps (bestyrelsesmedlem)

VTR Investeringsanpartsselskab (direktør)

VTR Advance ApS (direktør)

Nordfyns Erhvervsselskab A/S (bestyrelsesmedlem)

Lars Rasmussen

Entreprenør

Bestyrelsesmedlem

Bosat i Bogense

Født i 1964

Valgt til bestyrelsen i 2008

Udløb af valgperiode 2021

Antal aktier pr. 31.12.2017 (incl. nærtstående) 466 stk.

Antal aktier pr. 31.12.2018 (incl. nærtstående) 466 stk.

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og vederlagsudvalg.

Ledelseshverv:

BM Bogense A/S (direktør og bestyrelsesmedlem)

BM Bogense Holding ApS (direktør)

Nordfyns Finans A/S (bestyrelsesmedlem)

Per Poulsen

Teknisk direktør

Bestyrelsesmedlem

Bosat i Brenderup

Født i 1964

Valgt til bestyrelsen i 2018

Udløb af valgperiode 2022

Antal aktier pr. 31.12.2017 (incl. nærtstående) 122 stk.

Antal aktier pr. 31.12.2018 (incl. nærtstående) 122 stk.

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og vederlagsudvalg.

Henning Jensen

Statsautoriseret revisor med deponeret beskikkelse
Bestyrelsesmedlem
Bosat i Bogense
Født i 1954
Valgt til bestyrelsen i 2018
Udløb af valgperiode 2022
Antal aktier pr. 31.12.2017 (incl. nærtstående) 100 stk.
Antal aktier pr. 31.12.2018 (incl. nærtstående) 100 stk.

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og vederlagsudvalg.

Ledelseshverv:

HEJ 1703 ApS (direktør)

Hans Jørgen Hellestø

Pensions- og forsikringschef
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem
Bosat i Kolding
Født i 1967
Valgt til bestyrelsen i 2015
Udløb af valgperiode 2020
Antal aktier pr. 31.12.2017 (incl. nærtstående) 33 stk.
Antal aktier pr. 31.12.2018 (incl. nærtstående) 44 stk.

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og vederlagsudvalg.

Steffen Nicolaisen

Investeringschef
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem
Bosat i Veflinge
Født i 1981
Valgt til bestyrelsen i 2012
Udløb af valgperiode 2022
Antal aktier pr. 31.12.2017 (incl. nærtstående) 2.284 stk.
Antal aktier pr. 31.12.2018 (incl. nærtstående) 2.290 stk.

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og vederlagsudvalg.

Ledelseshverv:

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

Flemming Tholsgaard

Personale- og administrationschef
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem
Bosat i Sønderød
Født i 1955
Valgt til bestyrelsen i 2012
Udløb af valgperiode 2020
Antal aktier pr. 31.12.2017 (incl. nærtstående) 660 stk.
Antal aktier pr. 31.12.2018 (incl. nærtstående) 660 stk.

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og vederlagsudvalg.

Direktionen:

Holger Bruun

Administrerende direktør
Bosat i Bogense
Født i 1958
Antal aktier pr. 31.12.2017 (incl. nærtstående) 295 stk.
Antal aktier pr. 31.12.2018 (incl. nærtstående) 285 stk.

Ledelseshverv:

Nordfyns Finans A/S (bestyrelsesformand)

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

Bestyrelsens kompetencer

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

Bestyrelsens kompetencer vurderes ud fra 11 hovedområder og i alt 46 underområder. Vurderingen sker ud fra en selvevaluering og foretages via en elektronisk spørgeramme. Bestyrelsen evaluerer derudover bestyrelsens arbejde. Her er metoden dialogbaseret.

Samlet set besidder bestyrelsen de nødvendige kompetencer, så bestyrelsen samlet set lever op til krav, der er sat i forhold hertil. Den seneste kompetenceevaluering er foretaget i november 2018.

Bankens samlede bestyrelse besidder således kompetencer inden for følgende områder:

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

Det enkelte bestyrelsesmedlem besidder særlige kompetencer på følgende områder:

Per Maegaard:

Ledelse, virksomhedsdrift

Jens Erik Steinfeldt:

Ledelse, virksomhedsdrift, jura

Per Poulsen:

Ledelse

Lars Rasmussen:

Ledelse, virksomhedsdrift, finansiel uddannelse

Henning Jensen:

Ledelse, virksomhedsdrift, revision

Flemming Tholsgaard:

Ledelse, finansiel uddannelse, IT

Hans Jørgen Hellesø:

Ledelse, finansiel uddannelse herunder pension og forsikring

Steffen Nicolaisen:

Ledelse, finansiel uddannelse herunder investering

Lovpligtig redegørelse om samfundsansvar

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

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

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

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har som led i deres overvågning af den finansielle sektor ud fra en risikobaseret tilgang opstillet fem pejlemærker i den såkaldte tilsynsdiamant med angivne grænseværdier, som pengeinstituttet som udgangspunkt bør ligge inden for. Ved udgangen af 2018 ligger Nordfyns Bank komfortabelt inden for samtlige grænseværdier til tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af omstående tabel:

Pejlemærke	Finanstilsynets grænseværdier	Nordfyns Banks værdier
Summen af 20 største eksponeringer	< 175% af egentlig kernekapital	83% ✓
Udlånsvækst	< 20%	-2,6% ✓
Ejendomseksponering	< 25% af udlån og garantier	9,5% ✓
Stabil funding	Udlån/ arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år < 1,0	0,54 ✓
Likviditetspejlemærke	Fremskrevet LCR-krav > 100%	480% ✓

Skematisk fremstilling af Nordfyns Banks tilsynsdiamant pr. 31.12.2018

Regnskabsmæssige skøn

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

Oplysningsforpligtelser

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

Begivenheder efter balancedagen

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

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

ÅRSRAPPORT 2018

RESULTATOPGØRELSE FOR REGNSKABSÅRET

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
Note		2018	2017	2018	2017
3	Renteindtægter opgjort efter den effektive rentemetode	100.019	107.746	87.324	93.122
3	Andre renteindtægter	3.746	3.283	3.728	3.241
4	Renteudgifter	8.601	11.066	8.590	11.047
	Netto renteindtægter	95.164	99.963	82.462	85.316
	Udbytte af aktier mv.	1.687	2.182	1.687	2.182
5	Gebyrer og provisionsindtægter	85.436	82.360	83.380	80.651
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	11.057	8.012	1.957	2.221
	Netto rente- og gebyrindtægter	171.230	176.493	165.572	165.928
6	Kursreguleringer	19.497	11.495	19.497	11.495
	Andre driftsindtægter	13.280	10.156	50	0
7	Udgifter til personale og administration	142.566	124.162	132.172	114.201
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	4.938	6.502	4.334	5.843
	Andre driftsudgifter	15	125	15	125
8	Nedskrivninger på udlån og og tilgodehavende mv.	15.841	-290	15.335	-1.565
9	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	12	-34	5.896	6.888
	Resultat før skat	40.659	67.611	39.159	65.707
10	Skat	4.983	14.397	3.483	12.493
	Årets resultat	35.676	53.214	35.676	53.214
	Resultat pr. aktie				
11	Resultat pr. aktie, (kr.)	109	162		
11	Resultat pr. aktie, udvandet (kr.)	109	162		
	Forslag til resultatdisponering				
12	Udbytte for regnskabsåret			0	4.950
	Nettoopskrivning efter indre værdis metode			-718	1.288
	Overført til næste år			36.394	46.976
	I alt			35.676	53.214

TOTALINDKOMSTOPGØRELSE FOR REGNSKABSÅRET

Årets resultat	35.676	53.214	35.676	53.214
Poster der ikke kan blive omklassificeret til resultat				
Aktuarmæssig regulering af pensionsforpligtigelse	-970	-382	-970	-382
Skat heraf	213	84	213	84
Årets anden totalindkomst efter skat	-757	-298	-757	-298
Årets totalindkomst	34.919	52.916	34.919	52.916

Årets totalindkomst henføres fuldt ud til moderselskabets aktionærer.

BALANCE PR. 31. DECEMBER

Beløb i 1.000 kr.

Note	Koncern		Banken	
	2018	2017	2018	2017
AKTIVER				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	50.511	70.183	50.511	70.183
13 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	638.345	515.916	638.345	515.916
14 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.668.264	1.721.480	1.555.071	1.596.567
15 Obligationer til dagsværdi	671.759	601.194	671.759	601.194
16 Aktier mv.	121.833	106.195	121.833	106.195
17 Kapitalandele i associerede virksomheder	285	273	285	273
18 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-	-	24.769	26.647
19 Aktiver tilknyttet puljeordninger	507.096	88.736	507.096	88.736
20 Immaterielle aktiver	484	655	0	0
21 Domicilejendomme	35.349	36.602	31.134	32.207
22 Øvrige materielle aktiver	6.755	4.871	5.737	3.796
Aktuelle skatteaktiver	5.963	0	8.223	1.114
28 Udskudte skatteaktiver	0	0	4.504	3.273
23 Andre aktiver	32.903	25.337	29.391	22.282
Periodeafgrænsningsposter	2.900	2.797	2.900	2.797
Aktiver i alt	3.742.447	3.174.239	3.651.558	3.071.180

BALANCE

ÅRSRAPPORT 2018

BALANCE PR. 31. DECEMBER

Beløb i 1.000 kr.

Beløb i 1.000 kr.

Note	Koncern		Banken		
	2018	2017	2018	2017	
PASSIVER					
Gæld					
24	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	61.750	70.507	61.750	70.507
25	Indlån og anden gæld	2.674.286	2.535.824	2.594.444	2.448.659
	Indlån i puljeordninger	507.096	88.736	507.096	88.736
	Aktuelle skatteforpligtelser	0	1.622	0	0
26	Andre passiver	30.624	28.893	25.718	23.116
	Periodeafgrænsningsposter	102	218	102	218
	Gæld i alt	3.273.858	2.725.800	3.189.110	2.631.236
Hensatte forpligtelser					
27	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	7.887	7.368	7.887	7.368
28	Hensættelser til udskudt skat	6.141	8.495	0	0
29	Hensættelser til tab på garantier og uunyttede kreditrammer	8.491	3.061	8.491	3.061
	Hensatte forpligtelser i alt	22.519	18.924	16.378	10.429
30	Efterstillede kapitalindskud	39.963	39.873	39.963	39.873
Egenkapital					
31	Aktiekapital	33.000	33.000	33.000	33.000
	Andre reserver:				
	Lovpligtige reserver	87	75	14.544	16.422
	Overført overskud	373.020	351.617	358.563	335.270
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	4.950	0	4.950
	Egenkapital i alt	406.107	389.642	406.107	389.642
	Passiver i alt	3.742.447	3.174.239	3.651.558	3.071.180
32	Eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler				
33-42	Øvrige noter				

EGENKAPITALOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

Koncern

	Aktie- kapital	Nettoop- skrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 01.01.2017	33.000	109	303.596	4.950	341.655
Årets resultat	0	-34	48.298	4.950	53.214
Anden totalindkomst efter skat	0	0	-298	0	-298
Årets totalindkomst	0	-34	48.000	4.950	52.916
Udbytte egne aktier	0	0	21	0	21
Udbetalt udbytte	0	0	0	-4.950	-4.950
Øvrige transaktioner	0	0	21	-4.950	-4.929
Egenkapital 31.12.2017	33.000	75	351.617	4.950	389.642
Egenkapital 01.01.2018	33.000	75	351.617	4.950	389.642
Ændring af anvendt regnskabspraksis:					
IFRS 9 nedskrivningsregler	0	0	-11.438	0	-11.438
Skatteeffekt heraf	0	0	2.517	0	2.517
IFRS 9 / IFRS 15 periodisering af lånesagsgebyrer	0	0	-5.904	0	-5.904
Skatteeffekt heraf	0	0	1.299	0	1.299
Egenkapital 01.01.2018, korrigeret	33.000	75	338.091	4.950	376.116
Årets resultat	0	12	35.664	0	35.676
Anden totalindkomst efter skat	0	0	-757	0	-757
Årets totalindkomst	0	12	34.907	0	34.919
Udbytte egne aktier	0	0	22	0	22
Udbetalt udbytte	0	0	0	-4.950	-4.950
Øvrige transaktioner	0	0	22	-4.950	-4.928
Egenkapital 31.12.2018	33.000	87	373.020	0	406.107

EGENKAPITALOPGØRELSE

ÅRSRAPPORT 2018

EGENKAPITALOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

	Banken				
	Aktie- kapital	Nettoop- skrivning efter indre værdi- metode	Overført overskud	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 01.01.2017	33.000	15.134	288.571	4.950	341.655
Årets resultat	0	1.288	46.976	4.950	53.214
Anden totalindkomst efter skat	0	0	-298	0	-298
Årets totalindkomst	0	1.288	46.678	4.950	52.916
Udbytte egne aktier	0	0	21	0	21
Udbetalt udbytte	0	0	0	-4.950	-4.950
Øvrige transaktioner	0	0	21	-4.950	-4.929
Egenkapital 31.12.2017	33.000	16.422	335.270	4.950	389.642
Egenkapital 01.01.2018	33.000	16.422	335.270	4.950	389.642
Ændring af anvendt regnskabspraksis:					
IFRS 9 nedskrivningsregler	0	-1.619	-9.819		-11.438
Skatteeffekt heraf	0	357	2.160		2.517
IFRS 9 / IFRS 15 periodisering af lånesagsgebyrer	0	0	-5.904		-5.904
Skatteeffekt heraf	0	0	1.299		1.299
Egenkapital 01.01.2018, korrigeret	33.000	15.160	323.006	4.950	376.116
Årets resultat	0	-616	36.292	0	35.676
Anden totalindkomst efter skat	0	0	-757	0	-757
Årets totalindkomst	0	-616	35.535	0	34.919
Udbytte egne aktier	0	0	22	0	22
Udbetalt udbytte	0	0	0	-4.950	-4.950
Øvrige transaktioner	0	0	22	-4.950	-4.928
Egenkapital 31.12.2018	33.000	14.544	358.563	0	406.107

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern	
	2018	2017
Resultat før skat	40.659	67.611
Nedskrivninger på udlån mv.	14.351	5.468
Resultat af associerede virksomheder	-12	34
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	4.938	6.502
Regulering af hensættelser til pensioner og lign.	-238	-332
Regulering af hensættelser til tab på garantier	1.490	-5.758
Amortisering efterstillede kapitalindskud	90	178
Fortjeneste/tab ved salg af materielle aktiver	-50	110
Betalt skat, netto	-11.106	-11.308
Forskydning i driftskapital		
Udlån, reguleret for periodens nedskrivninger mv.	25.463	-32.873
Indlån	138.462	224.047
Kreditinstitutter, netto	-8.757	10.128
Værdipapirer	-86.203	-65.283
Øvrige aktiver og passiver, netto	-6.054	-8.729
Pengestrømme vedrørende drift	113.033	189.795
Salg af immaterielle anlægsaktiver	141	0
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-207
Salg af materielle anlægsaktiver	559	1.850
Køb af materielle anlægsaktiver	-6.048	-16.439
Pengestrømme vedrørende investeringer	-5.348	-14.796
Efterstillede kapitalindskud, indfrielse	0	-30.000
Udbetalt udbytte fra forrige år	-4.928	-4.929
Pengestrømme vedrørende finansiering	-4.928	-34.929
Ændring i likvider	102.757	140.070
Likvider, primo	586.099	446.029
Likvider, ultimo	688.856	586.099
Likvider, ultimo		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender fra centralbanker	50.511	70.183
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	638.345	515.916
Likvider, ultimo	688.856	586.099

OVERSIGT OVER NOTER

ÅRSRAPPORT 2018

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 og hensættelser til tab
9. Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder
10. Skat
11. Resultat pr. aktie
12. Udbytte
13. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker
14. Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris
15. Obligationer til dagsværdi
16. Aktier mv.
17. Kapitalandele i associerede virksomheder
18. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
19. Aktiver tilknyttet puljeordninger
20. Immaterielle aktiver
21. Domicilejendomme
22. Øvrige materielle aktiver
23. Andre aktiver
24. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
25. Indlån og anden gæld
26. Andre passiver
27. Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser
28. Udsudte skatteaktiver og -forpligtelser
29. Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer
30. Efterstillede kapitalindskud
31. Aktiekapital
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. Kvartalssammenligning
42. Godkendelse af årsrapport til offentliggørelse

NOTER

Note 1 Anvendt regnskabspraksis

Generelt

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis er ændret med virkning fra 1. januar 2018, som beskrevet nedenfor. Der er ud over de ændringer, som beskrevet nedenfor, ikke ændringer i anvendt regnskabspraksis i forhold til årsrapporten 2017.

Implementering af nye og ændrede regnskabsstandarder

Med virkning fra 1. januar 2018 er anvendt praksis ændret som følge af implementering af nedenstående ændrede IFRS standarder og fortolkningsbidrag:

- IFRS 9 Financial Instruments
- IFRS 15 Revenues from Contracts with Customers

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

IFRS 9 nedskrivningsmodel er indarbejdet i den danske regnskabsbekendtgørelse.

Implementering af IFRS 9 har haft betydning for koncernens og moderselskabets opgørelse af nedskrivninger på udlån mv., idet med IFRS 9 indføres en ny nedskrivningsmodel, der er baseret på forventede tab ("expected loss"-model), i stedet for tidligere nedskrivningsmodel baseret på indtrufne tab ("incurred loss"-model).

For at imødegå en tilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes mulighed for at understøtte kreditgivningen, er der indført en 5-årig overgangsordning således, at en negativ effekt af IFRS 9-nedskrivningsreglerne først får fuld virkning på kapitalgrundlaget efter 5 år.

Nordfyns Bank har besluttet ikke at anvende overgangsordningen, så nettoeffekten af IFRS 9 på 8.921 t.kr. har reduceret kapitalgrundlaget med samme beløb.

IFRS 15 Revenues from Contracts with Customers afløser IAS 18 om indtægtsførsel og IAS 11 om entreprisekontrakter samt tilhørende fortolkningsbidrag. IFRS 15 indfører en ny model for hvornår og hvordan omsætning indregnes i resultatopgørelsen.

Implementering af IFRS 9/IFRS 15 har haft betydning for koncernens vurdering af, hvilke provisioner og gebyrer, der er en integreret del af den effektive rente af et udlån eller lån, og dermed indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument (udlån) under renteindtægter). Implementering af IFRS 9/IFRS 15 har en positiv effekt på koncernens renteindtægter, men en negativ effekt på koncernens gebyrindtægter som følge af flere gebyrer og provisionsindtægter anses som en integreret del af den effektive rente af et udlån. Den samlede resultatmæssige effekt i 2018 har været uvæsentlig.

Nordfyns Bank har i overensstemmelse med overgangsbestemmelserne i IFRS 9 og IFRS 15 ikke implementeret ændringerne med tilbagevirkende kraft. Den akkumulerede effekt af ændringen er således indregnet direkte på egenkapitalen 1. januar 2018, og der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2017.

Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for tidligere perioder, idet det ikke er vurderet muligt at anvende reglerne tilbage i tid. Sammenligningstallene for finansielle aktiver og forpligtelser følger derfor den regnskabspraksis, som er beskrevet i årsrapporten for 2017 i note 1, hvortil der henvises.

Implementering af IFRS 9 nedskrivningsregler har medført en forøgelse af korrektivkontoen, mens implementering af IFRS 9/IFRS 15 har medført en forøgelse af gebyrer vedrørende udlån, der indregnes som en del af amortiseret kostpris. Den samlede effekt efter skat udgør 13.526 t.kr. og reducerer egenkapitalen 1. januar 2018 med dette beløb. Den regnskabsmæssige effekt fremgår af tabellen nedenfor.

Koncern

Beløb i 1.000 kr.	Hidtidig praksis 31.12.2017	Implementering af IFRS 9 Effekt af ændring	Implementering af IFRS9/IFRS 15 Effekt af ændring	Ny praksis 01.01.2018
BALANCE				
AKTIVER				
Udlån til amortiseret kostpris	1.721.480	-7.498	-5.904	1.708.078
PASSIVER				
Hensættelser til udskudt skat	8.495	-2.517	-1.299	4.679
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer	3.061	3.940	-	7.001
Egenkapital	389.642	-8.921	- 4.605	376.116
KORREKTIVKONTO				
Individuelle nedskrivninger på udlån samt hensættelser til tab på garantier	69.220	-69.220	-	0
Gruppevise nedskrivninger på udlån	7.808	-7.808	-	0
Stadie 1 nedskrivninger	0	2.823	-	2.823
Stadie 2 nedskrivninger	0	15.701	-	15.701
Stadie 3 nedskrivninger	0	70.642	-	70.642
Korrektivkonto i alt	77.728	11.438	-	89.166

Banken

Beløb i 1.000 kr.	Hidtidig praksis 31.12.2017	Implementering af IFRS 9 Effekt af ændring	Implementering af IFRS 9/IFRS 15 Effekt af ændring	Ny praksis 01.01.2018
BALANCE				
AKTIVER				
Udlån til amortiseret kostpris	1.596.567	-5.879	-5.904	1.584.784
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	24.655	-1.262	-	23.393
Udskudte skatteaktiver	3.273	2.160	1.299	6.732
PASSIVER				
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer	3.061	3.940	-	7.001
Egenkapital	389.642	-8.921	- 4.605	376.116
KORREKTIVKONTO				
Individuelle nedskrivninger på udlån samt hensættelser til tab på garantier	67.240	-67.240	-	0
Gruppevise nedskrivninger på udlån	7.808	-7.808	-	0
Stadie 1 nedskrivninger	0	2.708	-	2.708
Stadie 2 nedskrivninger	0	14.334	-	14.334
Stadie 3 nedskrivninger	0	67.825	-	67.825
Korrektivkonto i alt	75.048	9.819	-	84.867

Standarder og fortolkningsbidrag, der endnu ikke er trådt i kraft

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

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

IFRS 16 er obligatorisk for regnskabsår, der begynder 1. januar 2019 eller senere med mulighed for at førtidsimplementere standarden. Koncernen planlægger at anvende IFRS 16 standarden fra 1. januar 2019. Koncernen vil gøre brug af overgangsreglerne for aftaler indgået før 1. januar 2019 og opgøre leasingaktivet til samme værdi som de resterende leasingforpligtelser.

IFRS 16 – leasingtager:

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

De ændrede regler vil påvirke koncernens regnskabsafslæggelse, da koncernen har operationelle leje- og leasingkontrakter mv., som bliver omfattet reglerne af IFRS 16. Det er vurderingen, at implementering af IFRS 16 vil medføre en forøgelse af balancesummen med 35-40 mio. kr. Effekten på resultatopgørelsen vil være uvæsentlig.

IFRS 16 – leasinggiver:

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

Ændring af regnskabsbekendtgørelsen

Finanstilsynet har udstedt en ændringsbekendtgørelse til bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl., hvor reglerne om indregning og måling af leasingaftaler tilpasses reglerne i IFRS 16. Reglerne gælder fra 1. januar 2020 med mulighed for at førtidsimplementere ændringen fra 1. januar 2019. Nordfyns Bank planlægger at anvende reglerne fra 1. januar 2019.

VÆSENTLIG ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Klassifikation og måling af finansielle aktiver

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

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

- 1) Finansielle aktiver, som besiddes inden for rammerne af en forretningsmæssig målsætning om at inkassere aktivernes kontraktmæssige betalingsstrømme, der udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb. Finansielle aktiver, som

indgår i denne kategori, måles efter første indregning til amortiseret kostpris.

- 2) Finansielle aktiver, som besiddes inden for rammerne af en forretningsmæssig målsætning, der kan opfyldes både ved at inkassere aktivernes kontraktmæssige pengestrømme, som udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb, og ved at sælge de finansielle aktiver. Finansielle aktiver, som indgår i denne kategori, måles efter første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.
- 3) Finansielle aktiver, som ikke henhører under en af ovennævnte forretningsmodeller, måles efter første indregning til 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. I denne kategori indgår kapitalandele, afledte finansielle instrumenter og fordringer med særlige indfrielsesvilkår, herunder konverteringsret, eller hvor afkastet er baseret på andet end almindelig anerkendt rente.

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

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

Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris

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

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

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

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

Der er som følge af IFRS 9 implementeret ny praksis for nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn.

Med IFRS 9 erstattes den tidligere gældende nedskrivningsmodel, hvor nedskrivninger og hensættelser blev foretaget når der var objektive indikatorer på værdiforringelser med en ny nedskrivningsmodel, hvor nedskrivninger og hensættelser foreta-

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

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

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

Der har i regnskabsperioden ikke været ændringer i væsentlige antagelser og vurderingsmetoder, som blev lagt til grund for opgørelsen i forbindelse med overgangen til de nye nedskrivningsregler 1. januar 2018.

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

Stadieinddeling

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

Betydelig stigning i kreditrisikoen (Stadie 2):

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

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet dog i stadie 1, som er karakteriseret ved fravær af en betydelig stigning i kreditrisikoen. Koncernen betragter kreditrisikoen som lav, når koncernens interne rating af kunden svarer til 2a eller bedre. Kategorien af aktiver med lav kreditrisiko omfatter udover udlån og tilgodehavender, der opfylder ratingkriteriet, tillige tilgodehavender hos kreditinstitutter.

Kreditforringede aktiver (Stadie 3):

Udlån og andre tilgodehavender, der måles til amortiseret kostpris, samt garantier og uudnyttede 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 betalingsforpligt for afdrag og renter.
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion.

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

Definition af misligholdelse

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

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

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 matematiske modeller og fremskrivning af 12 måneders PD. Dette er baseret på forventninger til fremtiden og lånenes udvikling.

Fastlæggelsen af krediteksponering ved misligholdelse (EAD) tager udgangspunkt i den forventede ændring til eksponeringen efter balancedagen, inklusive tilbagebetaling af renter og afdrag samt yderligere træk på 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 fratrasket 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 efter de nye IFRS 9-nedskrivningsregler 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 tilføjes herefter estimater for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc.

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

Ledelsesmæssig tillæg

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

Nedskrivninger stadie 3

Nedskrivning på kreditforringede udlån opgøres som det forventede tab på baggrund af den række mulige udfald (scenarier) for låntagers økonomiske situation og koncernens kredithåndtering. Det forventede tab beregnes ved at 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 ophører aktivet med at være indregnet i balancen helt eller delvist.

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

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

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

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

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

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

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

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

Koncernregnskab

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

Modregning

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

Puljeaktiviteter

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

RESULTATOPGØRELSE

Renter, gebyrer og provisioner

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

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

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

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

Kursreguleringer

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

Andre driftsindtægter

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

Udgifter til personale og administration

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

Pensionsordninger

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

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

Medarbejderydelser (langsigtet personaleydelse)

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

Andre driftsudgifter

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

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

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

Skat

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

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

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

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

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

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

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

BALANCEN

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

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

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

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

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

Leasing

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 unoterede 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 kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af virksomhedernes resultat efter skat under posten 'Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder'.

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

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

Immaterielle aktiver

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

Domicilejendomme

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

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

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

Afskrivninger foretages på baggrund af den opskrevne værdi.

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

Da ejendommene ikke kan værdiansættes direkte under henvisning til observerede priser på et aktivt marked, er værdiansættelsen sket med udgangspunkt i en afkastmodel, der for den enkelte ejendom tager hensyn til det aktuelle udlejningsmarked, budgetterede udgifter til reparation og vedligeholdelse, ejendommens vedligeholdelsesstand, beliggenhed og renteniveau. Vurderingen er foretaget pr. 31. december 2018.

Øvrige materielle aktiver

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

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

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

Andre aktiver

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

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

Andre passiver

Andre passiver omfatter blandt andet skyldige renter, negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter samt skyldige personaleydelse

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

Hensatte forpligtelser

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

Efterstillede kapitalindskud

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

Øvrige finansielle forpligtelser

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

Leasingforpligtelser

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

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Afledte finansielle instrumenter

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

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

Egenkapital

Lovpligtige reserver:

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

Foreslået udbytte:

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

Egne aktier:

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

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

Hoved- og nøgletal

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

Segmentoplysninger

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

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

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

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

Transaktioner mellem segmenterne prisfastsættes svarende til vurderede markedsværdier.

Note 2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

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

Ved udarbejdelse af årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af koncernens aktiver og forpligtelser. Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter. De væsentligste skøn, 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 2018, er følgende:

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

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

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med den i note 1 beskrevne regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig. I 2018 er den nye regnskabspraksis vedrørende nedskrivninger af udlån og tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer implementeret. Dette gør, at ledelsen har foretaget en række nye skøn forbundet med opgørelsen af nedskrivningerne for 2018.

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

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

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

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

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

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

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

Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter

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

Måling af domicilejendomme

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

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2018	2017	2018	2017
Note 3	Renteindtægter				
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	131	241	131	241
	Udlån	99.888	107.505	87.193	92.881
	Obligationer	3.706	3.227	3.706	3.227
	Afledte finansielle instrumenter, valutakontrakter	-20	14	-20	14
	Øvrige renteindtægter	60	42	42	0
	I alt	103.765	111.029	91.052	96.363
	Renteindtægter opgjort efter den effektive rentemetode	100.019	107.746	87.324	93.122
	Andre renteindtægter	3.746	3.283	3.728	3.241
	I alt	103.765	111.029	91.052	96.363
	Rente af finansielle instrumenter der ikke måles til dagsværdi	100.079	107.788	87.366	93.122
Note 4	Renteudgifter				
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	3.079	2.014	3.079	2.014
	Indlån	2.132	3.666	2.132	3.666
	Efterstillede kapitalindskud	3.203	5.110	3.203	5.110
	Øvrige renteudgifter	187	276	176	257
	I alt	8.601	11.066	8.590	11.047
	Rente af finansielle instrumenter der ikke måles til dagsværdi	8.601	11.066	8.590	11.047
Note 5	Gebyrer og provisionsindtægter				
	Garantiprovision	32.612	28.195	32.612	28.195
	Øvrige gebyrer og provisioner	20.247	14.860	19.067	13.912
	Betalingsformidling	11.102	8.680	11.102	8.680
	Lånesagsgebyrer	14.605	14.367	13.729	13.606
	Værdipapirhandel og depoter	6.870	16.258	6.870	16.258
	I alt	85.436	82.360	83.380	80.651
	Gebyrer og provisionsindtægter fra finansielle instrumenter der ikke måles til dagsværdi	47.217	42.562	46.341	41.801
Note 6	Kursreguleringer				
	Obligationer	-1.835	2.481	-1.835	2.481
	Aktier mv.	19.458	7.941	19.458	7.941
	Valuta mv.	1.932	953	1.932	953
	Afledte finansielle instrumenter	-58	120	-58	120
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	-6.791	543	-6.791	543
	Indlån i puljeordninger	6.791	-543	6.791	-543
	I alt	19.497	11.495	19.497	11.495

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

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2018	2017	2018	2017
Note 7	Udgifter til personale og administration				
	Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab				
	Lønninger og vederlag til direktion	2.775	2.699	2.775	2.699
	Pensionsbidrag og social sikring til direktion	267	258	267	258
	Bestyrelse	1.295	1.170	1.187	1.100
	Repræsentantskab	328	302	328	302
	I alt	4.665	4.429	4.557	4.359
	Personaleudgifter				
	Lønninger	64.099	60.433	57.467	54.391
	Pensioner	6.449	6.113	5.732	5.415
	Udgifter til social sikring	570	565	532	520
	Lønsumsafgift	7.334	6.449	7.334	6.112
	Refusion fra offentlige myndigheder	-327	-544	-206	-249
	Langfristede forpligtelser	-8	-11	-8	-11
	I alt	78.117	73.005	70.851	66.178
	Øvrige administrationsomkostninger	59.784	46.728	56.764	43.664
	Udgifter til personale og administration i alt	142.566	124.162	132.172	114.201
	Omkostning til ikke fradragsberettiget moms	1.380	1.380	1.708	1.380
	Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede				
	Antal beskæftigede i alt	111,4	107,2	101,6	97,2
	Bidragbaserede pensionsordninger				
	Koncernen har indgået bidragbaserede pensionsordninger med hovedparten af medarbejderne.				
	Resultatførte bidrag til bidragbaserede pensionsordninger	6.716	6.371	5.999	5.673
	Revisionshonorar				
	Lovpligtig revision af årsregnskabet	528	512	461	408
	Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	181	181	181	181
	Andre ydelser	0	28	0	28
	Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	709	721	642	617

Banken har ikke intern revision.

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

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2018	2017	2018	2017
Note 7	Udgifter til personale og administration (fortsat)				
	<i>Vederlag til direktion, bestyrelse og ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofil</i>				
	<i>Direktion, Holger Bruun</i>				
	Fast løn	2.823	2.739	2.775	2.699
	Bidragbaseret pension	267	258	267	258
	I alt	3.090	2.997	3.042	2.957

Holger Bruun har i 2018 modtaget 48 t.kr. og i 2017 modtaget 40 t.kr. i bestyrelseshonorar fra Nordfyns Finans, som er indeholdt i ovenstående vederlag for koncernen.

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

Bestyrelse				
Antal bestyrelsesmedlemmer	8	8	8	8
Fast løn	1.247	1.130	1.187	1.100
Bidragbaseret pension	0	0	0	0
I alt	1.247	1.130	1.187	1.100
Særskilt vederlag til hvert enkelt bestyrelsesmedlem				
Per Mægaard (formand)	310	150	274	150
Jens Erik Steinfeldt (næstformand)	158	100	158	100
Hans Jørgen Hellesø	108	100	108	100
Henning Jensen (formand for revisionsudvalg)				
(indvalgt i 2018)	135	0	135	0
Steffen Nicolaisen	108	100	108	100
Per Poulsen (indvalgt i 2018)	85	0	85	0
Lars Rasmussen	132	100	108	100
Flemming Tholsgaard	108	100	108	100
Allan Nielsen (fratrådt i 2018)	69	330	69	300
Ejner Larsen (fratrådt i 2018)	34	150	34	150
I alt	1.247	1.130	1.187	1.100

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

Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen

Antal ansatte i perioden	7	7	6	6
Fast løn	6.643	5.991	5.293	4.654
Bidragbaseret pension	706	644	536	478
I alt	7.349	6.635	5.829	5.132

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

Banken bruger som udgangspunkt alene fast løn til medarbejdere. Der udbetales ikke resultatafhængige variable løndelev til direktion, bestyrelse eller ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofil, hverken i form af løn, aktier, optioner eller pensionsbidrag. Ved resultatafhængige variable løndelev forstås aflønningsordninger, hvor den endelige aflønning ikke er kendt på forhånd og afhænger af personens, afdelingens eller bankens resultater, eksempelvis bonusordninger eller lignende. Der er ikke udbetalt bonus eller lignende i 2018 eller 2017.

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

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

Beløb i 1.000 kr.

Note 8	Nedskrivninger og hensættelser til tab	Koncern		Banken	
		2018	2017	2018	2017
	Nedskrivninger/hensættelser i året (netto)	21.750	26.811	19.801	24.556
	Indfrie	-2.358	-26.925	-1.117	-25.043
	Rente af nedskrevne fordringer	-4.061	-3.819	-3.855	-3.625
	Endeligt tabt ikke tidligere nedskrevet/hensat	1.895	4.650	1.511	3.098
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-1.385	-1.007	-1.005	-551
	Indregnet i resultatpåvirkelsen	15.841	-290	15.335	-1.565

Der er indført nye nedskrivningsregler 1. januar 2018 som beskrevet under anvendt regnskabspraksis i note 1.
Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal, idet det ikke er vurderet muligt at anvende nedskrivningsbestemmelserne tilbage i tid.

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

Koncern 2018				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
Nedskrivninger primo	4	0	0	4
Nye nedskrivninger, netto	-1	0	0	-1
Nedskrivninger ultimo	3	0	0	3

Banken 2018				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
Nedskrivninger primo	4	0	0	4
Nye nedskrivninger, netto	-1	0	0	-1
Nedskrivninger ultimo	3	0	0	3

Koncern 2018				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på udlån				
Nedskrivninger primo	1.947	12.534	67.680	82.161
Nye nedskrivninger, netto	772	1.201	17.410	19.383
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-3.858	-3.858
Indfrie	-191	-1.143	-668	-2.002
Overførsler til stadie 1	2.457	-2.447	-10	0
Overførsler til stadie 2	-2.869	2.873	0	0
Overførsler til stadie 3	-80	-2.332	2.412	0
Nedskrivninger ultimo	2.036	10.686	82.966	95.684
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer				
Hensættelser primo	872	3.167	2.962	7.001
Nye hensættelser	290	357	1.721	2.368
Tilbageførte hensættelser	0	0	-522	-522
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	-57	-299	0	-356
Overførsler til stadie 1	774	-729	-45	0
Overførsler til stadie 2	-1.023	1.023	0	0
Overførsler til stadie 3	-18	-406	424	0
Hensættelser ultimo	838	3.113	4.540	8.491

Beløb i 1.000 kr.

Note 8 Nedskrivninger og hensættelser til tab (fortsat)

	Banken 2018			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på udlån				
Nedskrivninger primo	1.832	11.167	64.863	77.862
Nye nedskrivninger, netto	751	806	15.877	17.434
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-3.086	-3.086
Indfrie	-164	-597	0	-761
Overførsler til stadie 1	2.457	-2.447	-10	0
Overførsler til stadie 2	-2.865	2.865	0	0
Overførsler til stadie 3	-80	-2.332	2.412	0
Nedskrivninger ultimo	1.931	9.462	80.056	91.449
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer				
Hensættelser primo	872	3.167	2.962	7.001
Nye hensættelser	290	357	1.721	2.368
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-522	-522
Indfrie	-57	-299	0	-356
Overførsler til stadie 1	774	-729	-45	0
Overførsler til stadie 2	-1.023	1.023	0	0
Overførsler til stadie 3	-18	-406	424	0
Hensættelser ultimo	838	3.113	4.540	8.491

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

Væsentlige faktorer i forhold til udviklingen i nedskrivningskontoen

Den væsentligste årsag til udviklingen i nedskrivningskontoen er en stigning i det forventede kredittab på eksponeringer i stadie 3 samt vandring mellem stadier.

Nye faciliteter placeres som udgangspunkt i stadie 1, men kan i enkelte tilfælde placeres i stadie 2. Nye faciliteter i stadie 1 og stadie 2 har forøget nedskrivningskontoen med 1,5 mio. kr.

Indfrie faciliteter i stadie 1 og stadie 2 har reduceret nedskrivningskontoen med 0,8 mio. kr.

Der er faciliteter, hvor nedskrivningen tidligere blev beregnet svarende til det forventede tab i 12 måneder (stadie 1), som nu er ændret til, at nedskrivningen beregnes som det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2).

Omvendt er der faciliteter, hvor nedskrivningen tidligere blev beregnet svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2), som nu er ændret til, at nedskrivningen beregnes som det forventede tab i 12 måneder.

Samlet set har dette ikke medført væsentlige ændringer i forhold til udviklingen i nedskrivningskontoen.

Det forventede kredittab på eksponeringer i stadie 3 er forøget med 15,8 mio.kr. som følge af i forvejen kreditforringede kunders økonomi er forværret samt kunder vandret fra stadie 2. Endvidere er der endelig tabt, tidligere nedskrevet/hensat i alt 3,1 mio.kr., som reducerer nedskrivningskontoen.

Udviklingen i input til nedskrivningsmodellen

Sandsynligheden for misligholdelse (PD) har ændret sig gennem året og har medført en mindre stigning i nedskrivningskontoen.

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

Udviklingen i fremadskuende information (LOPI's prognoser) har medført en mindre reduktion af nedskrivningskontoen.

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 forsætter i et vist omfang inddrivelsesbestræbelserne efter, at aktiverne er fjernet fra balancen, bl.a. via inkassobureau.

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

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2018	2017	2018	2017
Note 8	Nedskrivninger og hensættelser til tab (fortsat)				
	Individuelle nedskrivninger på udlån				
	Individuelle nedskrivninger primo	66.859	74.020	64.179	71.560
	Ændring i anvendt regnskabspraksis	-66.859	0	-64.179	0
	Nedskrivninger i perioden	-	24.850	-	22.595
	Tilbageførsel af nedskrivninger, tidligere år	-	-19.630	-	-17.748
	Endeligt tabt tidligere nedskrevet	-	-12.381	-	-12.228
	Individuelle nedskrivninger ultimo	0	66.859	0	64.179
	Gruppevise nedskrivninger på udlån				
	Gruppevise nedskrivninger primo	7.808	8.168	7.808	8.168
	Ændring i anvendt regnskabspraksis	-7.808	0	-7.808	0
	Nedskrivninger i perioden	-	0	-	0
	Tilbageførsel af nedskrivninger, tidligere år	-	-360	-	-360
	Gruppevise nedskrivninger ultimo	0	7.808	0	7.808
	Nedskrivninger på udlån, i alt	0	74.667	0	71.987
	Individuelle hensættelser til tab på garantier				
	Hensættelser primo	3.061	8.819	3.061	8.819
	Ændring i anvendt regnskabspraksis	-3.061	0	-3.061	0
	Hensættelser i perioden	-	1.961	-	1.961
	Tilbageførsel af hensættelser, tidligere år	-	-6.935	-	-6.935
	Endeligt tabt tidligere hensat	-	-784	-	-784
	Hensættelser ultimo	0	3.061	0	3.061
	Nedskrivninger på udlån	95.684	74.667	91.449	71.987
	Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer	8.491	3.061	8.491	3.061
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo	104.175	77.728	99.940	75.048
	Akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantidebitorer i procent af udlån og garantier ultimo året	3,9	2,9	3,9	2,9
	Værdien af gruppevist vurderede udlån, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse				
	Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	-	1.529.731	-	1.529.731
	Nedskrivning	-	-7.808	-	-7.808
	I alt indregnet i balancen	0	1.521.923	0	1.521.923
	Værdien af individuelt vurderede udlån, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse				
	Værdiansættelse af udlån før nedskrivning	-	248.140	-	120.585
	Nedskrivning	-	-53.583	-	-50.941
	I alt indregnet i balancen	0	194.557	0	69.644
	Værdi af udlån i alt, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse				
	Værdiansættelse af udlån før nedskrivning	-	1.777.871	-	1.650.316
	Nedskrivning	-	-61.391	-	-58.749
	I alt indregnet i balancen	0	1.716.480	0	1.591.567
	Tilgodehavender med standset renteberegning udgør ultimo året	11.358	13.616	11.358	13.616

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2018	2017	2018	2017
Note 9	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder				
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	12	-34	12	-34
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-	-	5.884	6.922
	I alt	12	-34	5.896	6.888
Note 10	Skat				
	Skat af årets skattepligtige indkomst	3.302	15.138	1.042	12.401
	Ændring i udskudt skat	1.675	-742	2.441	91
	Regulering af tidligere års skat	6	1	0	1
	I alt	4.983	14.397	3.483	12.493
	Effektiv skatteprocent (pct.)				
	Selskabsskatteprocent	22,0	22,0	22,0	22,0
	Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede omkostninger	-9,7	-0,6	-9,8	-0,7
	Resultat af kapitalandele	0,0	0,0	-3,3	-2,3
	Ekstrafradrag anlægsaktiver	0,0	-0,1	0,0	0,0
	I alt	12,3	21,3	8,9	19,0

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

Note 11	Resultat pr. aktie		
	Beregning af resultat pr. aktie er baseret på følgende grundlag		
	Resultat til bankens aktionærer	35.676	53.214
	Gennemsnitligt antal udstedte aktier (stk.)	330.000	330.000
	Gennemsnitligt antal egne aktier (stk.)	-1.428	-1.428
	Antal aktier anvendt til beregning af resultat pr. aktie (stk.)	328.572	328.572
	Resultat pr. aktie (kr.)	108,6	162,0
	Resultat pr. aktie, udvandet (kr.)	108,6	162,0

Note 12 Udbytte
Der er udbetalt udbytte i 2017 med 4.950 t.kr. for regnskabsåret 2016 svarende til 15 kr. pr. aktie. For regnskabsåret 2017 er der i 2018 udbetalt et udbytte på 4.950 t.kr., svarende til 15 kr. pr. aktie.

For regnskabsåret 2018 foreslåes der ingen udbytteudlodning.

		Koncern		Banken	
		2018	2017	2018	2017
Note 13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
	Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	570.072	403.051	570.072	403.051
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	68.273	112.865	68.273	112.865
	I alt	638.345	515.916	638.345	515.916
	Fordelt efter løbetid:				
	På anfordring	68.273	112.865	68.273	112.865
	Til og med 3 måneder	570.072	403.051	570.072	403.051
	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	638.345	515.916	638.345	515.916

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Banken	
	2018	2017	2018	2017
Note 14 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				
Fordelt efter løbetid:				
På anfordring	408.184	483.514	408.184	483.514
Til og med 3 måneder	99.290	70.351	91.352	62.044
Over 3 måneder og til og med 1 år	387.622	373.099	353.755	339.934
Over 1 år og til og med 5 år	454.166	447.382	433.387	422.418
Over 5 år	319.002	347.134	268.393	288.657
I alt	1.668.264	1.721.480	1.555.071	1.596.567

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	
	2018	2017	2018	2017
<i>Leasingkontrakter fordelt på kontraktuel løbetid</i>				
Bruttoinvestering i finansiel leasing:				
Løbetid under 1 år	38.488	41.514	0	0
Løbetid mellem 1 og 5 år	328.615	347.887	0	0
Løbetid over 5 år	50.207	58.334	0	0
	417.310	447.735	0	0
Heraf udgør ikke indtjent, fremtidig finansiel indkomst	-30.543	-35.310	0	0
I alt	386.767	412.425	0	0
<i>Nettoinvestering i finansiel leasing</i>				
Løbetid under 1 år	38.112	40.991	0	0
Løbetid mellem 1 og 5 år	305.166	320.715	0	0
Løbetid over 5 år	43.489	50.719	0	0
I alt	386.767	412.425	0	0
Af nettoinvesteringen udgør den ikke-garanterede restværdi, der tilfalder koncernen (åbentstående restværdi)	0	0	0	0
Nedskrivningssaldoen på finansielle leasingkontrakter udgør	2.906	2.680	0	0

Note 15 Obligationer til dagsværdi

Realkreditobligationer	641.665	546.055	641.665	546.055
Øvrige obligationer	30.094	55.139	30.094	55.139
I alt obligationer til dagsværdi	671.759	601.194	671.759	601.194
Udtrukne obligationer	29.908	32.392	29.908	32.392
Sikkerhedsstillelse				
Kursværdi af værdipapirer deponeret hos Danmarks Nationalbank, clearingscentraler mv.	671.759	601.194	671.759	601.194
Heraf overskydende sikkerhed	671.759	601.194	671.759	601.194

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

	Koncern		Banken	
	2018	2017	2018	2017
Note 16 Aktier mv.				
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på NASDAQ OMX Copenhagen	5.042	6.972	5.042	6.972
Aktier noteret på andre børser	3	6	3	6
Unoterede aktier til dagsværdi	116.788	99.217	116.788	99.217
I alt	121.833	106.195	121.833	106.195

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

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2018	2017	2018	2017
Note 17	Kapitalandele i associerede virksomheder				
	Samlet anskaffelsespris primo	198	198	198	198
	Samlet anskaffelsespris ultimo	198	198	198	198
	Op- og nedskrivninger og resultat primo	75	109	75	109
	Årets resultat	12	-34	12	-34
	Op- og nedskrivninger ultimo	87	75	87	75
	Indregnet værdi ultimo	285	273	285	273
	Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:				
		Ejer- andel	Andel af stemme- rettigheder	Egen- kapital 30.06.2018	Resultat 2017/18
	Navn: Nordfyns Erhvervsselskab A/S, Hjemsted: Nordfyns Kommune, Aktivitet: Opførelse og udlejning af erhvervsejendomme	20%	20%	1.427	61

Nordfyns Erhvervsselskab A/S' regnskabsår løber fra 1.7.-30.6. Ved indregning af kapitalandele er taget udgangspunkt i regnskab pr. 30.6.2018, korrigeret for eventuelle væsentlige transaktioner i perioden 1.7.-31.12.2018, da der ikke foreligger anden pålidelig regnskabsinformation pr. 31.12.2018. Ejerandelen er uændret i 2017 og 2018.

Hovedtal for associerede virksomheder:

		Koncern		Banken	
		2018	2017	2018	2017
Aktiver i alt		2.179	2.132	2.179	2.132
Forpligtelser i alt		-752	-765	-752	-765
Nettoaktiver i alt		1.427	1.367	1.427	1.367
Andel af nettoaktiverne		285	273	285	273
Nettoomsætning i alt		0	0	0	0
Årets resultat i alt		61	-167	61	-167
Andel af årets resultat		12	-34	12	-34

Beløb i 1.000 kr.

Beløb i 1.000 kr.			Banken		
			2018	2017	
Note 18	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
	Samlet anskaffelsespris primo			10.300	10.300
	Samlet anskaffelsespris ultimo			10.300	10.300
	Op- og nedskrivninger primo			16.347	15.025
	Ændring af anvendt regnskabspraksis, IFRS 9 nedskrivningsregler, nettoeffekt			-1.262	0
	Udbytte			-6.500	-5.600
	Resultat			5.884	6.922
	Op- og nedskrivninger ultimo			14.469	16.347
	Indregnet værdi ultimo			24.769	26.647
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:				
		Ejer- andel	Andel af stemme- rettigheder	Egen- kapital 31.12.2018	Resultat 2018
	Navn: Nordfyns Finans A/S, Hjemsted: Assens Kommune, Aktivitet: Leasing	100%	100%	24.769	5.884

Ejerandel og andel af stemmerettigheder er uændret fra 2017.

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2018	2017	2018	2017
Note 19	Aktiver tilknyttet puljeordninger				
	Kontantindestående	22.146	1.121	22.146	1.121
	Obligationer	109.539	11.116	109.539	11.116
	Aktier	93.959	6.134	93.959	6.134
	Investeringsforeningsbeviser	281.452	70.365	281.452	70.365
	Puljeaktiver i alt	507.096	88.736	507.096	88.736
Note 20	Immaterielle aktiver				
	Samlet anskaffelsessum primo	1.219	1.012	0	0
	Tilgang i året	0	207	0	0
	Afgang i året	-141	0	0	0
	Samlet anskaffelsessum ultimo	1.078	1.219	0	0
	Af- og nedskrivninger primo	564	467	0	0
	Årets afskrivninger	30	97	0	0
	Af- og nedskrivninger ultimo	594	564	0	0
	Indregnet værdi ultimo	484	655	0	0
Note 21	Domicilejendomme				
	Omvurderet værdi primo	36.602	27.646	32.207	23.073
	Tilgang i året	1.806	13.333	1.806	13.333
	Værdiregulering	-1.806	-3.266	-1.806	-3.266
	Afskrivninger	-1.253	-1.111	-1.073	-933
	Omvurderet værdi ultimo	35.349	36.602	31.134	32.207
	Regnskabsmæssig værdi såfremt ejendomme var indregnet efter kostprismodellen	35.349	36.602	31.134	32.207
	Regnskabsmæssig bruttoværdi, primo	58.204	44.871	53.243	39.910
	Regnskabsmæssig bruttoværdi, ultimo	60.010	58.204	55.049	53.243
	Akkumulerede afskrivninger, primo	15.563	14.452	14.997	14.064
	Akkumulerede afskrivninger, ultimo	16.816	15.563	16.070	14.997

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

	Koncern		Banken	
	2018	2017	2018	2017
Ejendomme beliggende i mindre byer	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%
Ejendomme beliggende i større byer	5,75-6,50%	6,125-7,00%	5,75-6,50%	6,125-7,00%

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

Der har ikke medvirket eksterne vurderingsmænd ved værdiansættelsen af ejendommene pr. 31. december 2018 eller 31. december 2017.

Følsomhedsoplysninger

De væsentligste forudsætninger ved beregning af dagsværdi for domicilejendomme er afkastkrav og lejeniveau.

En forøgelse af afkastkrav på 0,5 procentpoint vil alt andet lige reducere dagsværdien med 2,4 mio.kr. (2017: 2,0 mio. kr.)

NOTER

ÅRSRAPPORT 2018

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2018	2017	2018	2017
Note 22	Øvrige materielle aktiver				
	Samlet anskaffelsessum primo	24.792	25.014	22.306	22.096
	Tilgang i året	4.242	3.106	3.396	2.188
	Afgang i året	-9.455	-3.328	-8.617	-1.978
	Samlet anskaffelsessum ultimo	19.579	24.792	17.085	22.306
	Af- og nedskrivninger primo	19.921	19.261	18.510	17.711
	Årets afskrivninger	1.850	2.028	1.455	1.644
	Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-8.947	-1.368	-8.617	-845
	Af- og nedskrivninger ultimo	12.824	19.921	11.348	18.510
	Indregnet værdi ultimo	6.755	4.871	5.737	3.796
Note 23	Andre aktiver				
	Tilgodehavender renter	1.681	1.109	1.698	1.109
	Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	261	391	261	391
	Forskellige debitorer	23.191	14.414	23.191	14.414
	Øvrige aktiver	7.770	9.423	4.241	6.368
	I alt	32.903	25.337	29.391	22.282
Note 24	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker				
	Gæld til kreditinstitutter	61.750	70.507	61.750	70.507
	I alt	61.750	70.507	61.750	70.507
	Fordelt efter løbetid:				
	På anfordring	61.750	70.507	61.750	70.507
	I alt	61.750	70.507	61.750	70.507
Note 25	Indlån og anden gæld				
	På anfordring	2.303.634	1.977.743	2.303.634	1.977.743
	Med opsigelsesvarsel	110.508	166.956	30.666	79.791
	Tidsindskud	14.502	22.196	14.502	22.196
	Særlige indlånsformer	245.642	368.929	245.642	368.929
	I alt	2.674.286	2.535.824	2.594.444	2.448.659
	Fordelt efter løbetid:				
	På anfordring	2.303.634	1.977.743	2.303.634	1.977.743
	Til og med 3 måneder	44.975	59.356	41.265	54.970
	Over 3 måneder og til og med 1 år	50.211	105.054	35.092	90.574
	Over 1 år og til og med 5 år	89.474	103.622	32.857	41.327
	Over 5 år	185.992	290.049	181.596	284.045
	I alt	2.674.286	2.535.824	2.594.444	2.448.659
Note 26	Andre passiver				
	Forskellige kreditorer	13.889	12.262	13.889	11.229
	Skyldige renter	1.379	1.549	1.396	1.531
	Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	143	215	143	215
	Øvrige passiver	15.213	14.867	10.290	10.141
	I alt	30.624	28.893	25.718	23.116

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Banken	
	2018	2017	2018	2017
Note 27 Hensættelser til pensioner og lignende forpligtigelser				
Ydelsesbaserede pensionsordninger	7.706	7.179	7.706	7.179
Andre langtsigtede personaleydelse	181	189	181	189
I alt	7.887	7.368	7.887	7.368
Ydelsesbaserede pensionsordninger				
Hensættelser primo	7.179	7.202	7.179	7.202
Udbetalte pensionsydelse	-497	-470	-497	-470
Renteomkostninger	54	65	54	65
Aktuarmæssige tab eller gevinster m.v.	970	382	970	382
I alt	7.706	7.179	7.706	7.179
Renteomkostninger indregnet i resultatopgørelsen	-54	-65	-54	-65
Aktuarmæssige tab eller gevinster indregnet i anden totalindkomst	-970	-382	-970	-382
I alt	-1.024	-447	-1.024	-447
Aktuarmæssige forudsætninger				
Diskonteringsrente	0,7%	0,9%	0,7%	0,9%
Inflationsrate	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%

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

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

Den seneste aktuarmæssige opgørelse af pensionsforpligtelserne er foretaget pr. 31. december 2018 af PFA Pension.

	Koncern		Banken	
	2018	2017	2018	2017
Andre langtsigtede personaleydelse				
Hensættelse, primo	189	200	189	200
Årets hensættelse	-8	-11	-8	-11
Hensættelse, ultimo	181	189	181	189

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

	Koncern		Banken	
	2018	2017	2018	2017
Note 28 Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser				
Udskudt skat primo	8.495	9.321	-3.273	-3.280
Ændring af anvendt regnskabspraksis:				
Skatteeffekt af IFRS 9 nedskrivningsregler	-2.517	-	-2.160	-
Skatteeffekt af IFRS 9 / IFRS 15 periodisering lånesagsgebyrer	-1.299	-	-1.299	-
Udskudt skat primo	4.679	9.321	-6.732	-3.280
Ændring i udskudt skat	1.462	-826	2.228	7
Udskudt skat ultimo	6.141	8.495	-4.504	-3.273
Udskudt skat er indregnet således i balancen:				
Udskudt skatteaktiv	0	0	4.504	3.273
Udskudt skatteforpligtelse	6.141	8.495	0	0
I alt	6.141	8.495	4.504	3.273

Beløb i 1.000 kr.

Note 28 Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser (fortsat)

	Udskudt skat primo	Indregnet i anden total- indkomst	Indregnet i resultat- opgørelse	Udskudt skat ultimo
Koncern 2018				
Materielle anlægsaktiver og leasingaktiver	11.821	0	-994	10.827
Udlån	-5.433	0	2.526	-2.907
Øvrige	-1.709	-213	143	-1.779
I alt	4.679	-213	1.675	6.141
Koncern 2017				
Materielle anlægsaktiver og leasingaktiver	12.727	0	-906	11.821
Udlån	-1.734	0	117	-1.617
Øvrige	-1.672	-84	47	-1.709
I alt	9.321	-84	-742	8.495
Ændring af anvendt regnskabspraksis:				
Skatteeffekt af IFRS 9 nedskrivningsregler	-	-	-	-2.517
Skatteeffekt af IFRS 9 / IFRS 15 periodisering lånesagsgebyrer	-	-	-	-1.299
I alt korrigeret	9.321	-84	-742	4.679
Banken 2018				
Materielle anlægsaktiver	-187	0	70	-117
Udlån	-4.880	0	2.228	-2.652
Øvrige	-1.665	-213	143	-1.735
I alt	-6.732	-213	2.441	-4.504
Banken 2017				
Materielle anlægsaktiver	-98	0	-89	-187
Udlån	-1.554	0	133	-1.421
Øvrige	-1.628	-84	47	-1.665
I alt	-3.280	-84	91	-3.273
Ændring af anvendt regnskabspraksis:				
Skatteeffekt af IFRS 9 nedskrivningsregler	-	-	-	-2.160
Skatteeffekt af IFRS 9 / IFRS 15 periodisering lånesagsgebyrer	-	-	-	-1.299
I alt korrigeret	-3.280	-84	91	-6.732
	Koncern		Banken	
	2018	2017	2018	2017
Note 29 Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer				
Hensættelser primo	3.061	8.819	3.061	8.819
Ændring i anvendt regnskabspraksis, IFRS 9 nedskrivningsregler	3.940	-	3.940	-
Hensættelser primo	7.001	8.819	7.001	8.819
Hensættelser i perioden	2.368	1.961	2.368	1.961
Tilbageførsel af hensættelser, tidligere år	-356	-6.935	-356	-6.935
Endeligt tabt tidligere hensat	-522	-784	-522	-784
I alt	8.491	3.061	8.491	3.061

Beløb i 1.000 kr.

Beløb i 1.000 kr.					Koncern		Banken		
					2018	2017	2018	2017	
Note 30	Efterstillede kapitalindskud								
		Nominelt	Udstedt	Forfald	Rentesats				
	Supplerende kapital								
	Fast rente 1)	40.000	15.05.2014	15.05.2024	8,13%	39.963	39.873	39.963	39.873
	I alt					39.963	39.873	39.963	39.873
	1) Kan indfries på kupondagen fra 2019. Alle kapitalindskud er denomineret i DKK.								
	Efterstillede kapitalindskud, som medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget					39.963	39.873	39.963	39.873
	Ekstraordinære indfrielse				0	30.000	0	30.000	
	Omkostninger ved indfrielse af efterstillede kapitalindskud				0	53	0	53	

Nordfyns Bank har i henholdsvis juni 2017 og september 2017 foretaget førtidsindfrielse af hybrid kernekapital på i alt 30 mio. kr.

Bankens efterstillede kapitalindskud opfylder kravene i CRD IV og medregnes fuldt ud ved opgørelse af kapitalgrundlaget pr. 31. december 2018.

Note 31 Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 330.000 stk. aktier á kr. 100. Alle aktier er fuldt indbetalt. Aktierne er ikke opdelt i klasser. Ingen aktier har særlige rettigheder. Én aktionær ejer over 5% af bankens aktiekapital (se side 7).

		Banken	
		2018	2017
Antal aktier primo (stk.)		330.000	330.000
Antal aktier ultimo (stk.)		330.000	330.000

Egne aktier	Antal		Nom. værdi		% af aktiekapital	
	2018 Stk.	2017 Stk.	2018 kr.	2017 kr.	2018	2017
Egne aktier primo	1.428	1.428	142.800	142.800	0,4	0,4
Køb	0	0	0	0	0,0	0,0
Salg	0	0	0	0	0,0	0,0
Egne aktier ultimo	1.428	1.428	142.800	142.800	0,4	0,4
					2018 t.kr.	2017 t.kr.
Købesum, erhvervede aktier					0	0
Salgssum, afhændede aktier					0	0
Egne kapitalandele til børskurs udgør					1.064	1.349

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2018	2017	2018	2017
Note 32	Eventualforpligtelser og andre forpligtigende aftaler				
	Finansgarantier	410.104	436.501	410.104	436.501
	Tabsgarantier for realkreditlån	468.605	413.655	468.605	413.655
	Øvrige eventualforpligtigelser	41.007	53.284	41.007	53.284
	I alt	919.716	903.440	919.716	903.440

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.

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

Huslejeforpligtigelser

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

		Koncern		Banken	
		2018	2017	2018	2017
	Inden for 1 år fra balancedagen	3.398	1.036	3.398	1.036
	Mellem 1 og 5 år fra balancedagen	20.760	18.684	20.760	18.684
	Over 5 år fra balancedagen	25.942	21.095	25.942	21.095
	I alt	50.100	40.815	50.100	40.815

Koncern:

Nordfyns Bank deltager, ligesom andre danske pengeinstitutter, i den lovpligtige indskydergarantidækning og afviklingsordning og er i den forbindelse forpligtet til i fællesskab med andre pengeinstitutter at dække kunders indestående m.v. på indtil 100.000 EUR i tilfælde af et pengeinstituts afvikling.

Totalkredit- og DLR-lån formidlet af Nordfyns Bank er omfattet af en aftalt modregningsret i fremtidige løbende provisioner, som Totalkredit og DLR kan gøre gældende i tilfælde af tabskonstatering på formidlede lån. Det forventes ikke, at denne modregningsret vil få væsentlig indflydelse på koncernens økonomiske stilling.

Nordfyns Banks medlemskab af Bankdata medfører, at banken ved en eventuel udtrædelse er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse opgjort til ca. 100 mio. kr. pr. 31. december 2018.

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

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

Moderselskab:

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

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

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Banken	
	2018	2017	2018	2017
Note 33 Kapitalforhold				
Egenkapital iflg. regnskab	406.107	389.642	406.107	389.642
Foreslået udbytte	0	-4.950	0	-4.950
Fradrag kapitalandele i finansielle enheder	-69.447	-48.696	-69.850	-48.930
Immaterielle aktiver	-484	-655	0	0
Udskudte skatteaktiver	0	0	-4.504	-3.273
Andre fradrag mm.	-1.364	-1.111	-1.364	-1.112
Egentlig kernekapital	334.812	334.230	330.389	331.377
Kernekapital efter fradrag	334.812	334.230	330.389	331.377
Supplerende kapital	39.963	39.873	39.963	39.873
Fradrag kapitalandele i finansielle enheder	0	-5.410	0	-5.437
Kapitalgrundlag	374.775	368.693	370.352	365.813
Risikoeksponeringer:				
Kreditrisiko	1.822.534	1.860.624	1.842.605	1.872.222
Markedsrisiko	206.601	188.819	206.601	188.819
Operationel risiko	358.779	343.177	333.702	319.111
Risikoeksponeringer i alt	2.387.914	2.392.620	2.382.908	2.380.152
Egentlig kernekapitalprocent	14,0	14,0	13,9	13,9
Kernekapitalprocent	14,0	14,0	13,9	13,9
Kapitalprocent	15,7	15,4	15,5	15,4
Kapitalkrav fra søjle I (8 pct.)	191.033	191.410	190.633	190.412

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

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

Beløb i 1.000 kr.

Note 34 Nærtstående parter

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

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

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

	Koncern		Banken	
	2018	2017	2018	2017
Transaktioner med dattervirksomheder				
Bankens renteindtægter	-	-	3.295	6.751
Administrationsvederlag	-	-	168	159
Udlån ultimo året	-	-	304.117	322.823
Transaktioner mellem Nordfyns Bank og dattervirksomhed er elimineret ved konsolidering.				
Transaktioner med associerede virksomheder				
Gæld til associerede virksomheder	471	470	471	470
Transaktioner med ledelsen og deres nærtstående parter				
Direktionen og nærtstående parter				
Bankens renteindtægter	54	39	54	39
Gebyrindtægter	1	1	1	1
Bankens tilgodehavende, trukket beløb	2.038	1.264	2.038	1.264
Bankens tilgodehavende, trækingsret	2.124	1.317	2.124	1.317
Bankens gæld	151	98	151	98
Garantistillelser	216	216	216	216
Bestyrelse og nærtstående parter				
Bankens renteindtægter	205	502	205	502
Bankens renteudgifter	2	2	2	2
Gebyrindtægter	22	59	22	59
Provisionsindtægter	6	27	6	27
Bankens tilgodehavende, trukket beløb	3.837	14.577	3.837	14.577
Bankens tilgodehavende, trækingsret	9.414	20.232	9.414	20.232
Bankens gæld	0	2.876	4.715	2.876
Garantistillelser	2.121	4.413	2.121	4.413

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 2018 i intervallet 2,25%-14,75% (2,25%-14,75% i 2017). Rentesatsen for lån til dattervirksomheder og associerede virksomheder ligger i 2018 i niveauet 2,1% (1,9%-2,2% i 2017).

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

Beløb i 1.000 kr.

Note 35 Finansielle aktiver og forpligtelser

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

	Koncern			
	2018		2017	
	Dagsværdi	Amortiseret kostpris	Dagsværdi	Amortiseret kostpris
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	0	50.511	0	70.183
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	638.345	0	515.916
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	0	1.668.264	0	1.721.480
Obligationer til dagsværdi	671.759	0	601.194	0
Aktier mv.	121.833	0	106.195	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	507.096	0	88.736	0
Afledte finansielle instrumenter	261	0	391	0
I alt	1.300.949	2.357.120	796.516	2.307.579
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	61.750	0	70.507
Indlån	0	2.674.286	0	2.535.824
Indlån i puljeordninger	507.096	0	88.736	0
Efterstillede kapitalindskud	0	39.963	0	39.873
Afledte finansielle instrumenter	143	0	215	0
I alt	507.239	2.775.999	88.951	2.646.204

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 2018 eller 2017 foretaget overførsler af finansielle instrumenter mellem de forskellige niveauer. Der er ingen finansielle instrumenter, hvis dagsværdi ikke har kunnet måles pålideligt.

Beløb i 1.000 kr.

Note 35 Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

Dagsværdihieraki for finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen

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

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

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 86 mio.kr. (2017: 70 mio. kr.), hvilket svarer til 73% (2017: 70%) 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 0,7 mio.kr. (2017: 0,6 mio. kr.)

	2018	2017
Finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen baseret på ikke observerbare input		
Regnskabsmæssig værdi primo	99.342	91.402
Realiserede kursreguleringer i resultatopgørelsen	9.793	16
Urealiserede kursreguleringer i resultatopgørelsen	10.444	6.773
Afledte finansielle instrumenter	-58	119
Køb	11.590	1.167
Salg	-14.214	-135
Regnskabsmæssig værdi ultimo	116.897	99.342

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

Beløb i 1.000 kr.

Note 35 Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris

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

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

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

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

	Koncern 2018		Koncern 2017	
	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	50.511	50.511	70.183	70.183
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	638.345	638.345	515.916	515.916
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.668.264	1.680.319	1.721.480	1.722.937
I alt	2.357.120	2.369.175	2.307.579	2.309.036
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	61.750	61.750	70.507	70.507
Indlån	2.674.286	2.674.286	2.535.824	2.535.824
Efterstillede kapitalindskud	39.963	39.963	39.873	39.873
I alt	2.775.999	2.775.999	2.646.204	2.646.204

Beløb i 1.000 kr.

Note 35 Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

Klassifikation og afkast af finansielle aktiver og forpligtelser

	Koncern 2018			
	Amortiseret kostpris	Dagsværdi over resultatopgørelsen		I alt
	Aktiver og forpligtelser	Tvungen dagsværdi jf. IFRS 9	Dagsværdi option	
Afkast				
Renteindtægter	100.079	3.706	-20	103.765
Renteudgifter	8.601	0	0	8.601
Netto renteindtægter	91.478	3.706	-20	95.164
Udbytte af aktier mv.	0	1.687	0	1.687
Kursreguleringer	0	19.497	0	19.497
Afkast af puljeaktiver	0	-6.791	0	-6.791
Indlån i puljeordninger	0	6.791	0	6.791
Afkast	91.478	24.890	-20	116.348
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	50.511	0	0	50.511
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	638.345	0	0	638.345
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.668.264	0	0	1.668.264
Obligationer til dagsværdi	0	671.759	0	671.759
Aktier mv.	0	121.833	0	121.833
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	507.096	0	507.096
Afledte finansielle instrumenter	0	0	261	261
Finansielle aktiver i alt	2.357.120	1.300.688	261	3.658.069
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	61.750	0	0	61.750
Indlån	2.674.286	0	0	2.674.286
Indlån i puljeordninger	0	0	507.096	507.096
Afledte finansielle instrumenter	0	0	143	143
Efterstillede kapitalindskud	39.963	0	0	39.963
Finansielle forpligtelser i alt	2.775.999	0	507.239	3.283.238

Beløb i 1.000 kr.

Note 35 Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

Klassifikation og afkast af finansielle aktiver og forpligtelser

	Koncern 2017			
	Amortiseret kostpris	Dagsværdi over resultatopgørelsen		I alt
	Aktiver og forpligtelser	Handels- beholdning	Dagsværdi option	
Afkast				
Renteindtægter	107.788	3.227	14	111.029
Renteudgifter	11.066	0	0	11.066
Netto renteindtægter	96.722	3.227	14	99.963
Udbytte af aktier mv.	0	172	2.010	2.182
Kursreguleringer	0	4.706	6.789	11.495
Afkast af puljeaktiver	0	0	543	543
Indlån i puljeordninger	0	0	-543	-543
Afkast	96.722	8.105	8.813	113.640
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	70.183	0	0	70.183
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	520.916	0	0	520.916
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.716.480	0	0	1.716.480
Obligationer til dagsværdi	0	601.194	0	601.194
Aktier mv.	0	6.978	99.217	106.195
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0		88.736	88.736
Afledte finansielle instrumenter	0	0	391	391
Finansielle aktiver i alt	2.307.579	608.172	188.344	3.104.095
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	70.507	0	0	70.507
Indlån	2.535.824	0	0	2.535.824
Indlån i puljeordninger	0		88.736	88.736
Afledte finansielle instrumenter	0	0	215	215
Efterstillede kapitalindskud	39.873	0	0	39.873
Finansielle forpligtelser i alt	2.646.204	0	88.951	2.735.155

Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal i forhold til implementering af IFRS 9.

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 53.

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.

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

Der er i 2018 ikke foretaget væsentlig ændringer af hvilke typer og omfang af kreditrisici, banken ønsker at påtage sig.

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

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

På side 53 er udlån og garantier, som ikke er kreditforringet specificeret på de 3 bonitetskategorier.

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

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

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

Beløb i 1.000 kr.

Note 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. Eksponeringen er opgjort før nedskrivninger og hensættelser.

Nedenstående specifikatin 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 sket en betydelig stigning i kreditrisikoen.

Stadie 3 omfatter kreditforringede aktiver.

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

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

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

Beløb i 1.000 kr.

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

Koncern 2018				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Kategori 1: Eksponeringer med god/normal bonitet	1.517.744	7.632	0	1.525.376
Kategori 2: Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn	750.662	387.483	513	1.138.658
Kategori 3: Eksponeringer med væsentlige svaghedstegn	73.909	301.406	222.861	598.176
I alt	2.342.315	696.521	223.374	3.262.210

Banken 2018				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Kategori 1: Eksponeringer med god/normal bonitet	1.756.315	7.564	0	1.763.879
Kategori 2: Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn	577.981	377.312	513	955.806
Kategori 3: Eksponeringer med væsentlige svaghedstegn	27.030	250.596	203.354	480.980
I alt	2.361.326	635.472	203.867	3.200.665

Kategori 1 omfatter kunder med en god økonomi kendetegnet ved et tilfredsstillende rådighedsbeløb og formue. Erhvervskunder i denne kategori er kendetegnet ved en tilfredsstillende indtjening og positiv egenkapital i virksomheden.

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

Kategori 3 omfatter kunder, hvor kundens økonomi er særdeles svag. Opstår der negative uforudsete begivenheder, kan der være tvivl om, hvorvidt kunden kan overholde sine betalingsforpligtelser.

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. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal, idet det ikke er vurderet muligt at anvende nedskrivningsbestemmelserne tilbage i tid.

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

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

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	
	2018	2017	2018	2017
Private				
God/normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)	774.656	715.258	774.656	715.259
Lidt forringet bonitet (bonitetskategori 2b)	504.858	496.361	504.858	496.361
Væsentlige svaghed (bonitetskategori 2c)	103.883	192.056	103.883	164.297
I alt	1.383.397	1.403.675	1.383.397	1.375.917
Erhverv				
God/normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)	364.027	358.670	242.537	217.098
Lidt forringet bonitet (bonitetskategori 2b)	440.087	494.021	257.285	274.636
Væsentlige svaghed (bonitetskategori 2c)	151.373	282.342	89.859	112.947
I alt	955.487	1.135.033	589.681	604.681
Finansiering				
God/normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)	25.073	358.670	329.190	371.048
Lidt forringet bonitet (bonitetskategori 2b)	18.253	494.021	18.253	5.708
Væsentlige svaghed (bonitetskategori 2c)	9.623	282.342	9.623	8.743
I alt	52.949	1.135.033	357.066	385.499
Øvrige				
God/normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)	4.184	2.430	4.184	2.430
Lidt forringet bonitet (bonitetskategori 2b)	0	237	0	237
Væsentlige svaghed (bonitetskategori 2c)	1.379	1.292	1.379	1.292
I alt	5.563	3.959	5.563	3.959

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

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

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

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Bank	
		2018	2017	2018	2017
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	50.511	70.183	50.511	70.183
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	638.345	520.916	638.345	520.916
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.763.948	1.791.147	1.646.520	1.663.554
	Obligationer til dagsværdi	671.759	601.194	671.759	601.194
	I alt	3.124.563	2.983.440	3.007.135	2.855.847
	Ikke balanceførte poster				
	Garantier og eventualforpligtigelser	928.207	906.501	928.207	906.501
	Udnyttede kreditrammer	570.052	562.631	625.935	599.808
	I alt	1.498.259	1.469.132	1.554.142	1.506.309
	Maksimal krediteksponering før nedskrivning og hensættelser i alt	4.622.822	4.452.572	4.561.277	4.362.156
	Samlet krediteksponering efter nedskrivning og hensættelser fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster				
	Balanceførte poster				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	50.511	70.183	50.511	70.183
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	638.345	520.916	638.345	520.916
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.668.264	1.716.480	1.555.071	1.591.567
	Obligationer til dagsværdi	671.759	601.194	671.759	601.194
	I alt	3.028.879	2.908.773	2.915.686	2.783.860
	Ikke balanceførte poster				
	Garantier og eventualforpligtigelser	919.716	903.440	919.716	903.440
	Udnyttede kreditrammer	570.052	562.631	625.935	599.808
	I alt	1.489.768	1.466.071	1.545.651	1.503.248
	Maksimal krediteksponering efter nedskrivning og hensættelser i alt	4.518.647	4.374.844	4.461.337	4.287.108

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

Der er indført nye nedskrivningsregler 1. januar 2018 som beskrevet under anvendt regnskabspraksis i note 1. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal, idet det ikke er vurderet muligt at anvende nedskrivningsbestemmelserne tilbage i tid.

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Bank	
		2018	2017	2018	2017
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	1.736.383	1.708.054	1.736.383	1.708.054
	Erhverv	1.355.677	1.406.221	938.367	958.485
	Finansiering	58.309	63.182	418.309	423.182
	Øvrige	6.770	5.095	6.770	5.095
	I alt	3.157.139	3.182.552	3.099.829	3.094.816
	Heraf indregnet i balancen				
	Private	767.452	771.602	767.452	771.602
	Erhverv	882.953	930.508	465.643	482.772
	Finansiering	12.407	12.532	316.524	335.355
	Øvrige	3.194	1.838	3.194	1.838
	I alt	1.666.006	1.716.480	1.552.813	1.591.567
	Sikkerheder og andre forhold der forbedrer kreditrisikoen				
	Private	359.356	328.768	359.356	328.768
	Erhverv	657.016	681.132	305.873	303.515
	Finansiering	15.679	11.263	15.679	11.263
	Øvrige	3.510	1.989	3.510	1.989
	I alt	1.035.561	1.023.152	684.418	645.535

Sikkerhedsstillelse sker som hovedregel ved pant i ejendomme og løsøre. 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. Koncernen opdaterer løbende værdien af modtagne sikkerheder.

Der er indført nye nedskrivningsregler 1. januar 2018 som beskrevet under anvendt regnskabspraksis i note 1. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal, idet det ikke er vurderet muligt at anvende nedskrivningsbestemmelserne tilbage i tid.

Beløb i 1.000 kr.

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

Markedsrisiko

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

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

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

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

Der er i 2018 ikke foretaget væsentlige ændringer i forudsætninger, målsætninger, politikker og beregningsmetoder m.v. i forhold til sidste år.

Renterisiko

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

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

	Koncern		Bank	
	2018	2017	2018	2017
Renterisiko i procent af kernekapital	4,1	3,3	4,1	3,2
Renterisiko (ændring af resultat før skat/egenkapital)	13.702	10.864	13.554	10.696
Renterisiko opdelt på valuta:				
DKK	13.707	10.868	13.559	10.700
EUR	-3	-2	-3	-2
USD	0	-2	0	-2
CHF	-2	0	-2	0
I alt	13.702	10.864	13.554	10.696

Beløb i 1.000 kr.

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

	Koncern			
Renterisiko opdelt på valuta og varighed 2018:	DKK	EUR	CHF	I alt
Under 1 år	-112	-3	-2	-117
1 - 2 år	323	0	0	323
2 - 3,6 år	6.244	0	0	6.244
Over 3, 6 år	7.252	0	0	7.252
I alt	13.707	-3	-2	13.702
Renterisiko opdelt på valuta og varighed 2017:	DKK	EUR	USD	I alt
Under 1 år	-408	-2	-2	-412
1 - 2 år	-562	0	0	-562
2 - 3,6 år	115	0	0	115
Over 3, 6 år	11.723	0	0	11.723
I alt	10.868	-2	-2	10.864
Renterisiko opdelt på produkter:				
Aktiver				
Udlån	148	168		
Obligationer & fondsforretninger	13.711	11.741		
Passiver				
Indlån	-5	-493		
Efterstillede kapitalindskud	-152	-552		
I alt	13.702	10.864		

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	
	2018	2017	2018	2017
Aktiebeholdning opdelt				
Børsnoterede aktier m.v.	5.045	6.978	5.045	6.978
Aktier i sektorejede selskaber	116.788	99.217	116.788	99.217
Aktiebeholdning i alt	121.833	106.195	121.833	106.195
Børsnoterede aktier mv. i procent af kernekapital	1,5	2,1	1,5	2,1
Følsomhed i forhold til aktierisiko				
Hvis den faktiske handelsværdi for børsnoterede aktier mv. afviger +/- 10% i forhold til dagsværdien, udgør	505	697	505	697

For følsomhedsoplysninger for aktier i sektorselskaber henvises til side 46.

Beløb i 1.000 kr.

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

Valutarisiko

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

	Koncern		Bank	
	2018	2017	2018	2017
Valutaeksponering:				
Aktiver i fremmed valuta i alt	20.716	43.193	20.716	43.193
Heraf sikringsinstrumenter, aktiver	0	2.202	0	2.202
Passiver i fremmed valuta i alt	12.604	26.225	12.604	26.225
Heraf sikringsinstrumenter, passiver	3.517	9.180	3.517	9.180
Valutakursindikator 1	8.438	16.968	8.438	16.968
Valutakursindikator 1 i % af kernekapital efter fradrag	2,5	5,1	2,6	5,1
Valutakursindikator 2	152	238	152	238
Valutakursindikator 2 i % af kernekapital efter fradrag	0,0	0,1	0,0	0,1

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

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

Valutaposition i hovedvalutaerne:

(negativt fortegn - nettogæld)

EUR	-326	6.071	-326	6.071
USD	3.023	3.061	3.023	3.061
GBP	1.721	2.179	1.721	2.179
SEK	1.479	144	1.479	144
NOK	431	1.205	431	1.205
CHF	436	1.479	436	1.479
Øvrige valutaer	1.348	2.829	1.348	2.829

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 0,2 mio. kr.

Den største valutaposition i 2017 var i EUR, og hvis kursen på EUR faldt med 50 kurspoint, ville det få en resultatpåvirkning før skat på 0,4 mio. kr.

Beløb i 1.000 kr.

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

Likviditetsrisiko

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

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

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

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 stressscenario af pengestrømmene på 30-dages sigt. I henhold til kravene i CCR-forordningen skal LCR udgøre mindst 100% og banken har i likviditetspolitikken fastsat, at LCR skal udgøre mindst 150%. LCR er pr. 31. december 2018 opgjort til 473%. Pr. 31. december 2017 udgjorde LCR 443%.

Banken har endvidere en målsætning om at opfylde grænseværdien for 'stabil funding' (fundingratio) i Finanstilsynets 'Tilsynsdiamant'. Pejlemærket i tilsynsdiamanten angiver, at fundingratio skal være mindre end 1,0. Pr. 31. december 2018 er fundingratio opgjort til 0,5 (2017: 0,6).

Forventet forfaldstidspunkt af balancens poster der anvendes til likviditetsstyring

	Koncern 2018		Koncern 2017	
	< 1 år	> 1 år	< 1 år	> 1 år
Aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	50.511	0	70.183	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	638.345	0	515.916	0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	895.096	773.168	926.964	794.516
Obligationer til dagsværdi	101.425	570.334	179.893	421.301
Aktier ekskl. sektoraktier	5.045	0	6.978	0
I alt	1.690.422	1.343.502	1.699.934	1.215.817
Passiver				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	61.750	0	70.507	0
Indlån og anden gæld	95.186	2.579.100	164.410	2.371.414
Efterstillede kapitalindskud	0	39.963	0	39.873
I alt	156.936	2.619.063	234.917	2.411.287

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

Beløb i 1.000 kr.

Note 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 2018

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

Koncern 2017

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

Banken 2018

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

Banken 2017

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

Beløb i 1.000 kr.

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

Operationel risiko

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

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

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

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

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

Note 37 Udlån og garantidebitorer fordelt på brancher

	Koncern				Banken			
	2018	pct	2017	pct	2018	pct	2017	pct
Offentlige myndigheder	5.564	0,2	3.959	0,1	5.564	0,2	3.959	0,1
Erhverv								
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	137.927	5,1	127.434	4,7	77.182	3,0	68.257	2,7
Industri og råstofudvinding	72.732	2,7	124.611	4,6	55.795	2,2	58.997	2,3
Energiforsyning	13.036	0,5	8.796	0,3	13.036	0,5	8.796	0,3
Bygge og anlæg	166.233	6,2	141.994	5,3	95.141	3,7	102.660	4,0
Handel	151.992	5,6	124.597	4,6	122.503	4,8	107.212	4,2
Transport, hoteller og restauranter	230.435	8,6	201.370	7,5	32.685	1,3	35.741	1,4
Information og kommunikation	12.083	0,4	10.628	0,4	11.761	0,5	10.594	0,4
Finansiering og forsikring	56.411	2,1	68.558	2,5	358.805	13,9	387.124	15,0
Fast ejendom	249.670	9,3	210.215	7,8	244.405	9,5	210.215	8,2
Øvrige erhverv	123.585	4,6	219.122	8,1	85.363	3,3	120.136	4,7
Erhverv i alt	1.214.104	45,1	1.237.325	45,8	1.096.676	42,7	1.109.732	43,2
Private	1.472.487	54,7	1.461.364	54,1	1.472.487	57,1	1.461.364	56,7
I alt	2.692.155	100,0	2.702.648	100,0	2.574.727	100,0	2.575.055	100,0

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 Afledte finansielle instrumenter

Koncern 2018

	Hovedstol nominel værdi	Markedsværdi			Netto markedsværdi			
		Positiv	Negativ	Netto	Til og med 3 mdr. 3 mdr.	Over 3 mdr. til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år
Valutakontrakter								
Terminer/futures, køb	0	0	0	0	0	0	0	0
Terminer/futures, salg	0	0	0	0	0	0	0	0
		0	0	0	0	0	0	0
Rentekontrakter								
Terminer/futures, køb	9	119	0	119	119	0	0	0
Terminer/futures, salg	9	2	-92	-90	-90	0	0	0
Spot, køb	46.388	27	-12	15	15	0	0	0
Spot, salg	48.548	101	-27	74	74	0	0	0
		249	-131	118	118	0	0	0
Aktiekontrakter								
Aktieforretninger, køb	136	10	-2	8	8	0	0	0
Aktieforretninger, salg	136	2	-10	-8	-8	0	0	0
		12	-12	0	0	0	0	0
I alt	0	261	-143	118	118	0	0	0

Markedsværdien indgår i balancen med følgende beløb:

Andre aktiver	261
Andre passiver	143

Koncern 2017

	Hovedstol nominel værdi	Markedsværdi			Netto markedsværdi			
		Positiv	Negativ	Netto	Til og med 3 mdr. 3 mdr.	Over 3 mdr. til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år
Valutakontrakter								
Terminer/futures, køb	0	0	0	0	0	0	0	0
Terminer/futures, salg	0	0	0	0	0	0	0	0
		0	0	0	0	0	0	0
Rentekontrakter								
Terminer/futures, køb	5	52	0	52	52	0	0	0
Terminer/futures, salg	5	0	-42	-42	-42	0	0	0
Spot, køb	46.470	323	0	323	323	0	0	0
Spot, salg	26.470	8	-165	-157	-157	0	0	0
		383	-207	176	176	0	0	0
Aktiekontrakter								
Aktieforretninger, køb	190	5	-3	2	2	0	0	0
Aktieforretninger, salg	190	3	-5	-2	-2	0	0	0
		8	-8	0	0	0	0	0
I alt	0	391	-215	176	176	0	0	0

Markedsværdien indgår i balancen med følgende beløb:

Andre aktiver	391
Andre passiver	215

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 Afledte finansielle instrumenter (fortsat)

Banken 2018

	Hovedstol nominel værdi	Markedsværdi		Netto	Netto markedsværdi			
		Positiv	Negativ		Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år
Valutakontrakter								
Terminer/futures, køb	0	0	0	0	0	0	0	0
Terminer/futures, salg	0	0	0	0	0	0	0	0
		0	0	0	0	0	0	0
Rentekontrakter								
Terminer/futures, køb	9	119	0	119	119	0	0	0
Terminer/futures, salg	9	2	-92	-90	-90	0	0	0
Spot, køb	46.388	27	-12	15	15	0	0	0
Spot, salg	48.548	101	-27	74	74	0	0	0
		249	-131	118	118	0	0	0
Aktiekontrakter								
Aktieforretninger, køb	136	10	-2	8	8	0	0	0
Aktieforretninger, salg	136	2	-10	-8	-8			
		12	-12	0	0	0	0	0
I alt		261	-143	118	118	0	0	0

Markedsværdien indgår i balancen med følgende beløb:

Andre aktiver	261
Andre passiver	143

Banken 2017

	Hovedstol nominel værdi	Markedsværdi		Netto	Netto markedsværdi			
		Positiv	Negativ		Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år
Valutakontrakter								
Terminer/futures, køb	0	0	0	0	0	0	0	0
Terminer/futures, salg	0	0	0	0	0	0	0	0
		0	0	0	0	0	0	0
Rentekontrakter								
Terminer/futures, køb	5	52	0	52	52	0	0	0
Terminer/futures, salg	5	0	-42	-42	-42	0	0	0
Spot, køb	46.470	323	0	323	323	0	0	0
Spot, salg	26.470	8	-165	-157	-157	0	0	0
		383	-207	176	176	0	0	0
Aktiekontrakter								
Aktieforretninger, køb	190	5	-3	2	2	0	0	0
Aktieforretninger, salg	190	3	-5	-2	-2			
		8	-8	0	0	0	0	0
I alt		391	-215	176	176	0	0	0

Markedsværdien indgår i balancen med følgende beløb:

Andre aktiver	391
Andre passiver	215

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

Beløb i 1.000 kr.

Note 39 Segmentoplysninger for koncernen (fortsat)

Forretningssegmenter 2017

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

Beløb i 1.000 kr.

Note 40 Femårsoversigt, hoved og nøgletal	Koncern				
	2018	2017	2016	2015	2014
Resultatopgørelsen					
Netto rente- og gebyrindtægter	171.230	176.493	161.622	153.600	155.020
Kursreguleringer	19.497	11.495	12.095	4.653	9.942
Udgifter til personale og administration	142.566	124.162	120.177	112.149	108.067
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	15.841	-290	12.129	11.836	20.984
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	12	-34	11	0	-2
Årets resultat	35.676	53.214	35.576	29.681	27.499
Balance					
Udlån	1.668.264	1.721.480	1.689.075	1.513.484	1.444.410
Egenkapital	406.107	389.642	341.655	312.434	287.578
Aktiver i alt	3.742.447	3.174.239	2.843.514	2.647.167	2.498.020
Nøgletal					
Kapitalprocent	15,7	15,4	15,7	16,3	15,3
Kernekapitalprocent	14,0	14,0	13,7	14,3	13,6
Egenkapitalforrentning før skat	10,2	18,5	13,8	12,3	12,3
Egenkapitalforrentning efter skat	9,0	14,6	10,9	9,9	10,0
Indtjening pr. omkostningskrone	1,2	1,5	1,3	1,3	1,3
Renterisiko	4,1	3,3	1,0	1,6	-0,9
Valutaposition	2,5	5,1	5,7	7,6	8,7
Valutarisiko	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1
Udlån i forhold til indlån	55,4	68,2	73,1	70,1	70,8
Udlån i forhold til egenkapital	4,1	4,4	4,9	4,8	5,0
Årets udlånsvækst	-3,1	1,6	11,6	4,8	-1,1
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (LCR-krav)	373	363	-	-	-
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (Fil §152)	-	229,4	208,3	234,0	234,3
Summen af store eksponeringer	0,0	0,0	17,0	18,7	0,0
Årets nedskrivningsprocent	0,6	0,0	0,5	0,5	1,0
Akk. nedskrivningsprocent	3,9	2,9	3,5	4,1	4,3
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	1,0	1,7	1,3	1,1	1,1

Beløb i 1.000 kr.

Note 40 Femårsoversigt, hoved og nøgletal (fortsat)	Banken				
	2018	2017	2016	2015	2014
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	165.572	165.928	151.430	145.595	143.348
Kursreguleringer	19.497	11.495	12.095	4.653	9.942
Udgifter til personale og administration	132.172	114.201	109.801	102.349	99.289
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	15.335	-1.565	11.564	12.094	22.692
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	5.896	6.888	5.655	6.973	7.469
Årets resultat	35.676	53.214	35.576	29.681	27.499
Balance					
Udlån	1.555.071	1.596.567	1.562.603	1.394.884	1.343.885
Egenkapital	406.107	389.642	341.655	312.434	287.578
Aktiver i alt	3.651.558	3.071.180	2.738.511	2.548.496	2.422.746
Nøgletal					
Kapitalprocent	15,5	15,4	15,7	16,3	16,1
Kernekapitalprocent	13,9	13,9	13,7	14,3	14,3
Egenkapitalforrentning før skat	9,8	18,0	13,3	11,9	11,7
Egenkapitalforrentning efter skat	9,0	14,6	10,0	9,9	10,0
Indtjening pr. omkostningskrone	1,3	1,6	1,3	1,3	1,3
Renterisiko	4,1	3,2	0,9	1,5	-1,3
Valutaposition	2,6	5,1	5,7	7,7	8,8
Valutarisiko	0,0	0,1	0,1	0,0	0,1
Udlån i forhold til indlån	53,1	65,6	73,8	71,3	72,2
Udlån i forhold til egenkapital	3,8	4,1	4,6	4,5	4,7
Årets udlånsvækst	-2,6	1,9	12,0	3,8	-1,9
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (LCR-krav)	380	372	-	-	-
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (Fil §152)	-	239,0	218,7	245,6	243,8
Summen af store eksponeringer	0,0	0,0	17,1	18,8	0,0
Årets nedskrivningsprocent	0,6	-0,1	0,5	0,6	1,1
Akk. nedskrivningsprocent	3,9	2,9	3,6	4,2	4,4
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	1,0	1,7	1,3	1,2	1,1
Årets resultat pr. aktie	109	162	108	90	84
Indre værdi pr. aktie	1.236	1.186	1.040	951	875
Udbytte pr. aktie	0	15	15	15	15
Børskurs/årets resultat pr. aktie	6,9	5,8	7,2	7,3	7,6
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,6	0,8	0,8	0,7	0,7

Nøgletal er beregnet og opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav.

Der er indført nye nedskrivningsregler 1. januar 2018 som beskrevet under anvendt regnskabspraksis i note 1. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal, idet det ikke er vurderet muligt at anvende nedskrivningsbestemmelserne tilbage i tid.

Beløb i 1.000 kr.

Note 41 Kvartalssammenligning

Udvalgte hovedposter	Koncern				
	Q4 2018	Q3 2018	Q2 2018	Q1 2018	Q4 2017
Resultatopgørelse					
Netto renteindtægter	23.539	23.276	23.876	24.473	25.094
Netto rente- og gebyrindtægter	42.966	39.208	42.998	46.058	43.688
Kursreguleringer	1.252	3.085	580	14.580	2.088
Andre driftsindtægter	3.272	3.205	4.541	2.262	2.174
Udgifter til personale og administration	43.483	31.716	35.907	31.460	33.779
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	723	1.687	1.437	1.091	3.160
Andre driftsudgifter	0	0	15	0	30
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	10.506	4.753	-238	820	-6.276
Resultat før skat	-7.210	7.342	10.998	29.529	17.223
Skat	-1.606	1.132	2.478	2.979	4.359
Periodens resultat	-5.604	6.210	8.520	26.550	12.864
Balance					
Udlån	1.668.264	1.682.077	1.670.923	1.720.406	1.716.480
Indlån ekskl. indlån i puljeordninger	2.674.286	2.535.356	2.633.184	2.460.846	2.535.824
Egenkapital	406.107	417.073	410.863	402.343	389.642
Balance i alt	3.742.447	3.587.976	3.552.089	3.297.444	3.174.239
Ikke balanceførte poster					
Garantier	919.716	933.455	974.580	942.276	903.440
Nøgletal					
Kapitalprocent	15,7	16,0	15,7	13,7	15,4
Kernekapitalprocent	14,0	14,3	14,1	12,1	14,0
Egenkapitalforrentning før skat	-1,8	1,8	2,7	7,5	4,5
Egenkapitalforrentning efter skat	-1,4	1,5	2,1	6,7	3,4
Indtjening pr. omkostningskrone	0,9	1,2	1,3	1,9	1,6
LCR-brøk	473	488	546	450	452
Periodens tabs- og nedskrivningsprocent	0,4	0,2	0,0	0,0	-0,2
Akk. nedskrivningsprocent	3,9	3,4	3,3	3,3	2,9
Periodens udlånsvækst	-1,0	0,7	-2,9	0,2	-1,3
Udlån i forhold til egenkapital	4,1	4,0	4,1	4,3	4,4

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finanstilsynets definitioner.

Der er indført nye nedskrivningsregler 1. januar 2018 som beskrevet under anvendt regnskabspraksis i note 1.

Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal, idet det ikke er vurderet muligt at anvende nedskrivningsbestemmelserne tilbage i tid.

Note 42 Godkendelse af årsrapport til offentliggørelse

Bestyrelsen har på bestyrelsesmødet den 19. februar 2019 godkendt nærværende årsrapport til offentliggørelse.

Årsrapporten forelægges Aktieselskabet Nordfyns Banks aktionærer til godkendelse på den ordinære generalforsamling den 20. marts 2019.

LEDELSENS PÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2018 for Aktieselskabet Nordfyns Bank.

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

Det er vores opfattelse at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og bankens aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bogense, den 19. februar 2019

DIREKTIONEN

Holger Bruun
Adm. direktør

Bogense, den 19. februar 2019

BESTYRELSEN

Per Maegaard
Formand

Jens Erik Steinfeldt
Næstformand

Hans Jørgen Hellesø

Henning Jensen

Steffen Nicolaisen

Per Poulsen

Lars Rasmussen

Flemming Tholsgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Aktieselskabet Nordfyns Bank

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Aktieselskabet Nordfyns Bank for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber, og årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er endvidere vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

Vi blev første gang valgt som revisor for Aktieselskabet Nordfyns Bank den 15. maj 2000 for regnskabsåret 2000. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 19 år frem til og med regnskabsåret 2018.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Centrale forhold	
Nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier	Forholdet er behandlet således i revisionen
Udlån udgør 1.668.264 t.kr. og garantier udgør 919.716 t.kr pr. 31. december 2018 (udlån udgjorde 1.721.480 t.kr., og garantier udgjorde 903.440 t.kr. pr. 31. december 2017). Nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv. udgør i perioden 1. januar til 31. december 2018 samlet 15.841 t.kr. (nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv. udgjorde i perioden 1. januar til 31. december 2017 samlet en nettotilbageførsel på 290 t.kr.). Fastlæggelsen af de forventede nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier er forbundet med betydelig usikkerhed og i et vist omfang baseret på ledelsesmæssige skøn. Som følge af væsentligheden af disse skøn og størrelsen af udlån og garantier er revisionen af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv. vurderet som et centralt forhold ved revisionen. Med virkning fra 2018 er nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv. foretaget i overensstemmelse med reglerne i IFRS 9. Dette indebærer bl.a., at der er indført en nedskrivningsmodel, der opdeler eksponeringerne i tre stadier, hvor eksponeringernes indplacering afhænger af om, der er sket en væsentlig stigning i kreditrisikoen i forhold til første indregning, samt om eksponeringen er kreditforringet. Principperne for opgørelse af behovet for nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv. er beskrevet i anvendt regnskabspraksis, og ledelsen har nærmere beskrevet håndteringen af kreditrisici samt vurdering af nedskrivningsbehovet i note 8 og 36 i koncernregnskabet. De forhold vedrørende udlån og garantier, som indeholder størst skøn, og som derfor kræver øget opmærksomhed ved revisionen er: • Identifikation af eksponeringer, som er kreditforringet. • Parametre og ledelsesmæssige skøn i den anvendte beregningsmodel for fastlæggelsen af de forventede tab i stadie et og to. • Værdiansættelse af sikkerheder og fremtidige pengestrømme, herunder ledelsesmæssige skøn knyttet til fastlæggelsen af forventede tab.	Baseret på vores risikovurdering har revisionen omfattet en gennemgang af relevante forretningsgange for nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv., test af relevante kontroller og analyse af udviklingen i kreditkvaliteten på udlån og garantier, herunder størrelsen af nedskrivningerne og hensættelserne til tab på garantier mv. Vores revisionshandling har bestået af test af design og implementering samt test af den operationelle effektivitet af relevante kontroller vedrørende: • Løbende vurdering af kreditrisikoen. • Vurdering og validering af input og forudsætninger anvendt i beregning af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv. i stadie et og to. • Fastsættelse af ledelsesmæssige skøn. • Vores revisionshandling har desuden omfattet: • Vurdering af effekten af implementeringen af ændringerne i IFRS 9, der er indregnet i egenkapitalen pr. 1. januar 2018. • Gennemgang og vurdering af den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af Bankdata, herunder den modtagne revisorerklæring om at modellens beregninger er inden for rammerne af regelsættet i IFRS 9, samt der i bankens anvendelse af nedskrivningsmodellen er taget højde for de bemærkninger, der er nævnt i revisorerklæringen. • Gennemgang og vurdering af bankens opgørelse af nedskrivninger i stadie et og stadie to, herunder en vurdering af de modelvariable og forudsætningerne herfor, som bankens ledelse har vurderet at være dækkende for bankens forhold. • Stikprøvevis kontrol af nøjagtigheden af data der ligger til grund for opgørelsen, samt efterregning heraf. • Stikprøvevis gennemgang af udlån og garantier for at sikre, at der sker rettidig identifikation af kreditforringelse af udlån og garantier. • For udlån og garantier klassificeret i stadie tre, har vi stikprøvevist testet, at det opgjorte nedskrivningsbehov på udlån og garantier er i overensstemmelse med lovgivningens og bankens retningslinjer herom. Vores arbejde har omfattet test af anvendte sikkerhedsværdier og scenariefastsættelse. • Udfordring af ledelsesmæssige skøn med særligt fokus på konsistens samt objektivitet hos ledelsen, herunder udfordring af dokumentationen af tilstrækkeligheden af ledelsesmæssige skøn.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

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

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

Bogense, den 19. februar 2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56

Anders O. Gjelstrup
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 10777

Jakob Lindberg
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 40824

Selskabsoplysninger

Aktieselskabet Nordfyns Bank
Adelgade 49
5400 Bogense

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

Repræsentantskab

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

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

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

Aktuelt honorar pr. år:

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

Selskabsmeddelelser 2018

13-2018 : Ekstraordinære IT-omkostninger
12-2018 : Supplement til meddelelse nr. 11-2018
11-2018 : Periodemeddelelse Q1 – Q3 2018
10-2018 : Finanskalender 2019
09-2018 : Halvårsrapport 2018
08-2018 : Periodemeddelelse Q1-2018
07-2018 : Konstituering
06-2018 : Forløb af ordinær generalforsamling
05-2018 : Opskrivning af værdi af ejerandele i BankInvest
04-2018 : Meddelelse om fuldmagter ved ordinær generalforsamling
03-2018 : Salg af aktiebeholdning i Value Invest
02-2018 : Generalforsamling
01-2018 : Årsrapport 2017

Finanskalender 2019

19. februar 2019 : Årsrapport 2018
20. marts 2019 : Generalforsamling
02. maj 2019 : Periodemeddelelse 1. kvartal 2019
22. august 2019 : Halvårsrapport 2019
24. oktober 2019 : Periodemeddelelse 1. – 3. kvartal 2019

Koncernoversigt

Dattervirksomheder der konsolideres:

Nordfyns Finans A/S, Østergade 34, 5560 Årup

Selskabskapital ultimo : 4.801.000 kr.
Ejerandel : 100 %

Associerede virksomheder:

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

Selskabskapital ultimo : 1.000.000 kr.
Ejerandel : 20 %

Filialoversigt

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

