

Årsrapport 2020

INDHOLD

Koncernens hoved- og nøgletal	side 3
Ledelsesberetning	side 4
Resultatopgørelse	side 13
Totalindkomstopgørelse	side 13
Balance	side 14
Egenkapitalopgørelse	side 16
Pengestrømsopgørelse	side 18
Noter	side 19
Ledelsens påtegning	side 76
Den uafhængige revisors påtegning	side 77
Selskabsoplysninger	side 81

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL

RESULTATOPGØRELSE (1.000 kr.)	2020	2019	2018	2017	2016
Netto rente- og gebyrindtægter	188.546	181.156	168.668	174.264	158.984
Andre driftsindtægter	9.398	9.893	13.280	10.346	8.777
Udgifter til personale og administration	138.219	137.209	140.004	122.123	117.707
Andre driftsudgifter	394	229	15	125	78
Afskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	10.869	7.039	4.938	6.502	4.847
Basisindtjening *	48.462	46.572	36.991	55.860	45.129
Kursreguleringer	11.720	16.663	19.497	11.495	12.095
Nedskrivninger på udlån m.v.	22.883	10.773	15.841	-290	12.129
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	20	12	12	-34	11
Resultat før skat	37.319	52.474	40.659	67.611	45.106
Skat	7.149	9.927	4.983	14.397	9.530
Årets resultat	30.170	42.547	35.676	53.214	35.576

BALANCEPOSTER OG GARANTIER

Indlån (excl. indlån i puljer)	3.037.372	2.759.094	2.674.286	2.535.824	2.311.777
Udlån	1.648.631	1.647.959	1.668.264	1.716.480	1.689.075
Aktiver	4.610.325	4.106.538	3.742.447	3.174.239	2.843.514
Aktionærernes egenkapital	477.153	448.802	406.107	389.642	341.655
Garantier m.v.	1.089.418	1.109.539	919.716	903.440	804.707

UDVALGTE NØGLETAL **

Kapitalprocent	19,2	16,6	15,7	15,4	15,7
Egenkapitalforrentning før skat	8,1	12,3	10,2	18,5	13,8
Årets resultat pr. aktie ***	18	26	22	32	22
Aktiens indre værdi ***	290	273	247	237	208
Aktiens børskurs ultimo året ***	163	123	149	189	156

* 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 75.

*** Der er i regnskabsåret 2020 foretaget et aktiesplit 1:5. Sammenligningstal er tilpasset i henhold til IAS 33.28.

LEDELSESBERETNING

År 2020 i hovedtræk

Nordfyns Bank koncernen opnåede et resultat før skat på 37,3 mio.kr. Resultatet betegnes af ledelsen som særdeles tilfredsstillende. Dette henses til, at koncernen senest i januar 2021 har opjusteret forventningerne for hele 2020 til et resultat før skat i niveauet 35-40 mio. kr. fra tidligere udmeldte forventninger i niveauet 20-30 mio. kr.

Årets resultat efter skat udgør 30,2 mio.kr.

År 2020 har i høj grad været påvirket af COVID-19 pandemien og de økonomiske konsekvenser heraf. De økonomiske hjælpepakker har medført, at erhvervskundernes efterspørgsel efter lån og træk på kreditfaciliteter har været faldende. Mange virksomheder har indestående på driftskreditter som følge af udskydelse af betaling af moms og afgifter samt skatter til det offentlige. Private kunders opsparing er høj bl.a. som følge af udbetaling af feriepengeopsparing samt lavere forbrug. Dette medfører, at koncernens udlån i 2020 har været stagnerende samtidigt med, at indlån er steget.

Efterspørgslen efter leasingfinansiering har været højt, og koncernen har oplevet en vækst i dette segment.

Aktivitetsniveauet på bolig- og investeringsområdet har været meget højt på trods af COVID-19, og indtjeningen på disse områder er steget markant sammenlignet med 2019. Formidlede realkreditlån til Totalkredit og DLR Kredit er steget med 6,3% og udgør 7,0 mia.kr. På investeringsområdet er placering af pensionsmidler i puljeindlån steget med 17,3%. Generelt er investeringslysten hos kunderne høj, og banken oplever stor aktivitet på handel med værdipapirer mv.

Basisindtjeningen er steget med 4,1% fra 46,6 mio.kr. til 48,5 mio.kr., hvilket er et resultat af højere aktivitet og dermed stigende gebyrer og provisionsindtægter som omtalt ovenfor.

Der er fortsat stor usikkerhed om den fremtidige samfundsmæssige økonomiske udvikling som følge af COVID-19, og hvorledes kundernes økonomi vil blive påvirket heraf på længere sigt. Dette har medført øgede nedskrivninger på udlån mv. De samlede nedskrivninger udgør 22,9 mio. hvoraf 16,6 mio.kr. udgør et ledelsesmæssigt tillæg vedrørende forventede kredittab relateret til COVID-19.

Forventninger til 2021

Som nævnt ovenfor er der fortsat stor usikkerhed om den fremtidige samfundsmæssige økonomiske udvikling som følge af COVID-19.

Koncernen budgetterer med behersket udlånsvækst i 2021. Det sker med afsæt i koncernens strategi om organisk vækst, herunder øget fokus på erhvervsområdet. Negative indlånsrenter vil fortsat være det normale setup for erhvervskunder og privatkunder med større indlån. Koncernen forventer derfor en stigning i netto renteindtægterne i 2021 sammenlignet med 2020.

Det er ikke forventningen, at gebyrer og provisionsindtægter kan fastholdes på samme meget høje niveau som i 2020.

Kursreguleringerne er forbundet med stor usikkerhed, og i 2021 forventes kursreguleringerne ikke at være på samme niveau som i 2020.

Der forventes en mindre stigning i koncernens samlede omkostninger, selvom der er fokus på at reducere omkostningerne ved effektivisering af processer.

Nedskrivningerne i 2021 forventes at være på et væsentlig lavere niveau end i 2020.

På baggrund af ovenstående forventer koncernen i 2021 at opnå et resultat før skat i niveauet 32 - 42 mio.kr.

Hovedaktiviteter

Bankens hovedaktiviteter er at udbyde traditionelle bank-produkter og dermed beslægtede finansielle produkter, 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 2020

Resultatet for 4. kvartal 2020 blev et overskud før skat på 19,9 mio. kr., hvilket er højere end de foregående 3 kvartaler i 2020. Netto rente- og gebyrindtægterne udgør i alt 52,6 mio.kr. i 4. kvartal 2020. Netto renteindtægterne er steget med 0,9 mio.kr. sammenlignet med foregående kvartal, mens gebyrer og provisionsindtægter er steget med 8,7 mio.kr. De stigende gebyrindtægter i 4. kvartal kan henføres til et højt aktivitetsniveau på boligområdet og investeringsområdet. Omkostninger for 4. kvartal udgør i alt 38,8 mio.kr., hvilket er i overensstemmelse med budgettet. Nedskrivningerne udgør en udgift på 1,9 mio.kr. Dette er en kombination af tilbageførte individuelle nedskrivninger og en udgift i relation til regulering af det ledelsesmæssige tillæg i relation til COVID-19.

Resultatopgørelsen

Netto rente- og gebyrindtægter

Koncernens samlede netto renteindtægter er stort set uændrede og udgør 95,7 mio.kr. i 2020 mod 95,8 mio.kr. i 2019.

Renteindtægterne fra udlån udgør 97,2 mio. kr., som er et fald på 4,3 mio.kr. sammenlignet med 2019. Dette kan primært henføres til, at udlånsrentesatsen er påvirket i negativ retning af det fortsatte lave rentemiljø og konkurrencesituationen i sektoren samt vigende udlån.

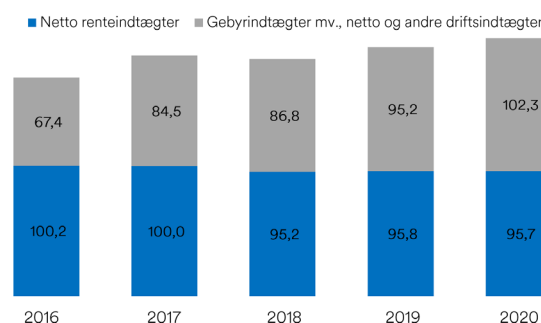
Renteindtægterne fra obligationer udgør netto 1,5 mio.kr., hvilket er et fald på 0,7 mio.kr. i forhold til sidste år. Betaling af rente til indestående i Nationalbanken stiger med 0,4 mio.kr. Dette er en konsekvens af, at nuværende rentemiljø, hvor stigende overskudslikviditet må placeres til en negativ rente.

Indlånsrenterne udgør en nettoindtægt på 5,7 mio.kr., mod en nettoudgift på 0,1 mio.kr. sammenlignet med sidste år. Indtægten fra negative renter på indlån er steget med 5,5 mio.kr. og udgør i alt 6,8 mio.kr. i 2020.

Renteudgifter til udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud stiger med 0,3 mio.kr. til i alt 3,5 mio. kr. og øvrige renteudgifter stiger med 0,2 mio.kr. til i alt 0,9 mio.kr.

Netto rente- og gebyrindtægterne udgør i alt 188,5 mio.kr., hvilket er en stigning på 4,1% sammenlignet med sidste år. Andre driftsindtægter udgør 9,4 mio.kr. Netto rente- og gebyrindtægter og andre driftsindtægter er steget fra 191,0 mio.kr. i 2019 til 197,9 mio.kr. i 2020. En stigning på i alt 3,6%.

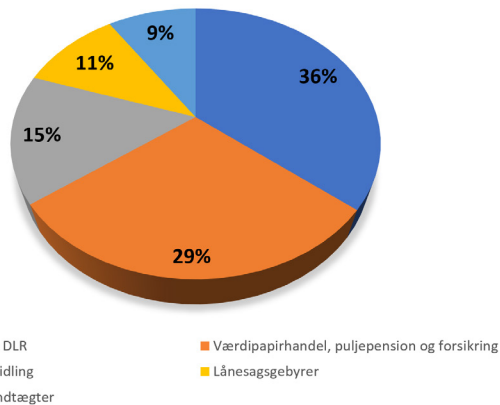
Netto rente- og gebyrindtægter og andre driftsindtægter (mio. kr.)



Koncernens gebyrer og provisionsindtægter stiger fra 90,6 mio.kr. i 2019 til 101,5 mio.kr. i 2020. Det er særdeles positivt, at koncernen har kunnet fastholde et højt aktivitetsniveau i 2020 og dermed skabt en vækst i indtjeningen på 12%.

Formidlede realkreditlån til Totalkredit og DLR Kredit er steget med 6,3% det seneste år, hvilket har medført stigende indtægter fra Totalkredit og DLR Kredit.

På investeringsområdet har der været et højt aktivitetsniveau vedrørende værdipapirhandel tilligemed kundernes interesse for investering i produkterne puljepension og aktiv formuepleje har medført en stigning i indtjeningen.



Kursreguleringer

Koncernen har i 2020 haft positive kursreguleringer på i alt 11,7 mio. kr. mod en positiv kursregulering på 16,7 mio. kr. i 2019. I 2019 var kursreguleringerne positivt påvirket af en realiseret gevinst på 3,4 mio. kr. i forbindelse med salg af ejerandel i Sparinvest Holdings SE. For 2020 udgør kursregulering af obligationsbeholdningen 1,6 mio. kr., kursregulering af aktiebeholdning (primært sektoraktier) 8,5 mio. og kursregulering af valuta 1,6 mio. kr.

Omkostninger

Koncernens samlede udgifter til personale og administration stiger 1,0 mio. kr. svarende til 0,7%. Personaleudgifterne stiger med 3,4% som bl.a. kan henføres til overenskomstmæssige lønstigninger. Administrationsudgifterne falder med 3,7%.

Af- og nedskrivningerne på immaterielle og materielle aktiver udgør som forventet 10,9 mio. kr. i 2020 mod 7,0 mio. kr. i 2019.

Nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån mv. udgør 22,9 mio. kr. 2020 mod 10,8 mio. kr. i 2019.

I løbet af 2020 har koncernen oplevet, at det er relativt få kunder, som er blevet kreditfordingede som følge af COVID-19. De offentlige hjælpepakker har medført, at kundernes økonomi på kort sigt ikke har været så hårdt ramt. Der er fortsat stor usikkerhed om den fremtidige samfundsmæssige økonomiske udvikling som følge af COVID-19, og hvorledes kundernes økonomi vil blive påvirket heraf på længere sigt. Som følge af denne usikkerhed er der på koncernniveau indregnet et skønsmæssigt tillæg på 16,6 mio. kr. vedrørende det forventede kredit-tab relateret til COVID-19, som påvirker driften med samme beløb.

Udvalgte brancher er særskilt påvirkede af COVID-19 pandemien i form af nedlukning, begrænsede afsætningsmuligheder og ændret adfærd blandt befolkningen. Hotel- og restaurationsbranchen er en branche, som er særligt hårdt ramt af de indførte restriktioner. Der er også usikkerhed omkring, hvordan andre brancher såsom landbrug, bygge og anlæg samt handel bliver påvirket af COVID-19 pandemien på længere sigt. Risikoen for, at kunder i disse brancher kan komme i økonomiske vanskeligheder, er større end normalt. Koncernens eksponeringer er ikke særligt koncentreret indenfor disse brancher og det

ledelsesmæssige skøn kan henføres til alle brancher. For en detaljeret beskrivelse af de usikkerheder og skøn, der er baggrunden for det ledelsesmæssige skøn henvises til side 27.

Den øvrige driftspåvirkning på 6,3 mio. kr. kan primært henføres til reduktion af nedskrivningskontoen for stadie 2 med 9,6 mio. kr. Nedskrivninger på eksponeringer i stadie 3 omfatter både kunder, som er blevet kreditfordingede i årets løb samt tilbageførte nedskrivninger på kunder, hvis økonomiske forhold er forbedret i årets løb. Koncernen har få kunder, som er kommet blevet kreditfordingede i årets løb som følge af COVID-19, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger i stadie 3. Den samlede driftspåvirkning af nedskrivninger i stadie 3 inkl. endeligt tab samt indgået på tidligere afskrevne fordringer udgør en indtægt på i alt 1,5 mio. kr.

Resultat af tilknyttede virksomheder

Bankens datterselskab, Nordfyns Finans, har i 2020 realiseret et resultat efter skat på 1,8 mio. kr. mod 3,5 mio. kr. i 2019. Ændringen i resultatet kan primært henføres til en stigning i netto rente og gebyrindtægter, et fald i andre driftsindtægter samt øgede nedskrivninger, herunder ledelsesmæssigt tillæg i relation til COVID-19 på 0,6 mio. kr.

Resultat

Årets samlede resultat før skat udgør 37,3 mio. kr. (2019: 52,5 mio. kr.). Skatten udgør 7,2 mio. kr. (2019: 9,9 mio. kr.) svarende til en effektiv skatteprocent på 19,1. Årets resultat efter skat udgør herefter 30,2 mio. kr. (2019: 42,5 mio. kr.).

Balance

Koncernens samlede balance ultimo 2020 udgør 4,6 mia. kr. (2019: 4,1 mia. kr.).

Koncernens samlede udlån ultimo 2020 udgør 1,6 mia. kr. Udlånet er uændret i forhold til 2019. Vækstmulighederne for bankudlån har været svære som følge af COVID-19 samt konvertering af banklån til realkreditlån, hvorimod udlånet på leasingområdet har udviklet sig positivt.

Indlån er i 2020 steget med 0,3 mia. kr. svarende til 10,1% og udgør ultimo 3,0 mia. kr., hvilket er et historisk højt niveau.

Indlån i puljeordninger og aktiver tilknyttet puljeordninger er steget med 17,3% til 765,2 mio. kr.

Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker samt bankens obligationsbeholdning er i 2020 steget med 0,4 mia. kr. til 1,9 mia. kr.

I januar 2020 har Nordfyns Bank udstedt senior non-preferred obligationslån på 20 mio. kr. Bankens samlede udstedelser til finansiering af NEP-tillægget udgør ultimo 2020 30 mio. kr.

Ultimo 2020 udgør aktionærernes egenkapital 477,2 mio. kr. hvilket er en stigning på 28,4 mio. kr. Stigningen kan primært henføres til årets overskud.

Nordfyns Bank har i september 2020 udstedt for 50 mio. kr. hybrid kernekapital (AT1). Udstedelsen er sket som et led i koncernens kapitalplan for at styrke kapitalen til fremtidig vækst og øgede kapitalkrav.

Likviditet

Liquidity Coverage Ratio (LCR) stiller krav til likviditetsbufferens størrelse og sammensætning i forhold til et stressscenarie på 30-dages sigt. LCR skal udgøre mindst 100%. Koncernen har pr. 31. december 2020 opgjort LCR til 509%.

Koncernen har et komfortabelt indlånsoverskud. Indlånene vurderes som ret stabile, idet det primært kommer fra bankens faste kunder. Ledelsen vurderer, at koncernen også vil have et stærkt likviditetsberedskab gennem hele 2021.

Kapitalforhold

Koncernens kapitalgrundlag er ved udgangen af 2020 opgjort til 493,0 mio.kr. mod 421,6 mio. ved udgangen af 2019. Koncernens kapitalgrundlag er forøget med 28,4 mio.kr. ved konsolidering. Fradraget for kapitalandele i finansielle enheder og andre fradrag mv. er steget med 7,0 mio.kr., som reducerer kapitalgrundlaget med samme beløb. Endelig er koncernens kapital styrket ved, at Nordfyns Bank i 2020 udstedte for 50,0 mio.kr. hybrid kernekapital (AT1).

Koncernens samlede risikoeksponering er ved udgangen af 2020 opgjort til 2.570,9 mio.kr. mod 2.539,1 mio.kr. ved udgangen af 2019.

Ultimo 2020 kunne den egentlige kernekapitalprocent opgøres til 15,1 mens den samlede kapitalprocent var på 19,2. Koncernen lever dermed op til målsætningen om, at den egentlige kernekapitalprocent skal være minimum 14,5 og den samlede kapitalprocent skal være minimum 18,5.

Kapitalprocenten skal ses i forhold til, at koncernen har opgjort det individuelle solvensbehov til 9,2%, hvilket medfører en solvensmæssig overdækning på 10,0 procentpoint svarende til 257,0 mio. kr. For en detaljeret beskrivelse af solvensbehovet henvises til Risikoreport offentliggjort på hjemmesiden: <https://noba.dk/risikoreport>.

Det kombinerede bufferkrav udgør 2,5% svarende til kapitalbevaringsbufferen. Den kontracykliske buffer er i 2020 nedsat til 0,0%. Det medfører, at koncernens kapitaloverdækning i forhold til det opgjorte solvensbehov med tillæg af bufferkrav udgør 7,5 procentpoint svarende til 192,6 mio. kr. Koncernen skal i henhold til lovgivningen have et kapitalgrundlag, der understøtter risikoprofilen. Der stilles krav om, at koncernen skal have et tilstrækkeligt kapitalgrundlag i forhold til de samlede risikoeksponeringer. Ledelsen har valgt at opgøre kredit- og markedsrisikoen efter standardmetoden og operationel risiko efter basisindikatormetoden. Det er fortsat ledelsens vurdering, at der ikke pt. er behov for at anvende mere avancerede metoder til opgørelse af kapitalen.

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

Nedskrivningsegne passiver

Alle danske pengeinstitutter er pålagt et NEP-krav, som skal indføres frem til 1. januar 2023. Det samlede NEP-krav består af solvensbehov, det kombinerede bufferkrav samt et NEP-tillæg. NEP-kravet fastsættes én gang årlig af Finanstilsynet. NEP-tillægget er for koncernen fastsat til 4,4% af de risikovægtede eksponeringer, svarende til NEP-tillægget i 2021 skal indføres med 2,4% risikoeksponeringerne.

Nordfyns Bank har udstedt senior non-preferred obligationer for i alt 30 mio.kr. til finansiering af det allerede indførte NEP-tillæg. Det er hensigten, at indføringen af NEP-tillægget i de kommende år helt eller delvist finansieres ved udstedelse af SNP-obligationer.

NEP-krav	31-12-2020	01-01-2021	01-01-2023*
Solvensbehov	9,2	9,2	9,2
Kapitalbevaringsbuffer	2,5	2,5	2,5
Kontracyklisk bufferkrav	0,0	0,0	2,5
NEP-tillæg	1,5	2,4	4,4
Samlet NEP-krav	13,2	14,1	18,6

* fremtidigt forventeligt krav

Opfyldelse af NEP-krav 31-12-2020	i procent	mio.kr.
Samlet NEP-krav	13,2	339,0
Faktisk kapitalprocent/-grundlag	19,2	493,0
NEP-kapital	1,2	30,0
Kapitaloverdækning	7,2	184,0

Fremtidig kapitalplan og kapitalmålsætning

Nordfyns Bank ønsker overordnet, at koncernen har tilstrækkelig kapital til at dække fremtidig vækst samt opfylde de øgede kapitalkrav. Det er koncernens målsætning, at den egentlige kernekapitalprocent skal være minimum 14,5 og den samlede kapitalprocent skal være minimum 18,5. Målsætningerne vil løbende blive revurderet i forhold til ændringer i kapitalkravene.

Det er koncernens målsætning, at den kapitalmæssige overdækning i forhold til det enhver tid opgjorte kapitalkrav, som minimum skal udgøre 3 procentpoint. Kapitalkravet opgøres som det opgjorte solvensbehov tillagt kapitalbevaringsbufferen, den kontracykliske buffer samt NEP-tillægget.

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

Koncernen har udarbejdet en kapitalplan for de kommende år for at vurdere om kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at opfylde de øgede kapitalkrav, samt at kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at dække alle væsentlige risici. Koncernens ledelse vil løbende vurdere, hvorvidt koncernens kapitalstruktur er optimal i forhold til koncernens og aktionærernes interesser.

Corporate Governance og lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse

Den lovpligtige redegørelse for virksomhedsledelse omfatter regnskabsperioden 1. januar til 31. december 2020.

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

Anbefalinger for god selskabsledelse

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

Nordfyns Bank følger, med 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" 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 1.650.000 aktier á 20 kr. Alle aktier er fuldt indbetalte. Aktierne er ikke opdelt i klasser og ingen aktier har særlige rettigheder. Ifølge vedtægterne er der en stemmeretsbegrænsning, således at ingen aktionær kan afgive mere end 20 stemmer for egne aktier samt stemmer pr. fuldmagt. Aktierne er optaget til notering på NASDAQ OMX Copenhagen, og der er ingen begrænsninger i aktiernes omsættelighed.

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 2020 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 denne årsrapport.

I relation til anbefalinger for god selskabsledelse punkt 3.2.1 og 3.3.2 kan det oplyses, at alle repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer anses for værende uafhængige med undtagelse af Per Mægaard Jensen og Lars Rasmussen, der har været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år. Per Mægaard Jensen er indvalgt i bestyrelsen i 2007 og Lars Rasmussen i 2008.

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 2020 har været drøftet i bestyrelsen og har ikke givet anledning til bemærkninger.

Bestyrelsen gennemfører hvert år en selvevaluering. Bestyrelsen stiller herudover krav til egen uddannelse og udvikling, således bestyrelsen til stadighed har de fornødne kompetencer og er i stand til at varetage bestyrelsesarbejdet bedst muligt. Resultatet for 2020 har ikke givet anledning til bemærkninger.

Bestyrelsens arbejde

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

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

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

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

- Revisionsudvalg
- Risikoudvalg
- Nominerings- og aflønningsudvalg

Revisionsudvalg

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

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

Risikoudvalg

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

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

Nominerings- og aflønningsudvalg

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

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

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

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

Risikostyring

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

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

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

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

Kapitalstyring

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

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

Regnskabsaflæggelsesprocessen

Bestyrelsen og direktionen har det overordnede ansvar for koncernens kontrol- og risikostyring i forbindelse med regnskabsaflæggelses-

processen, herunder overholdelse af relevant lovgivning og anden regulering i forbindelse med regnskabsaflæggelsen. Koncernens kontrol- og risikostyringssystemer kan skabe en rimelig, men ikke absolut sikkerhed for, at uretmæssig brug af aktiver, tab og/eller væsentlige fejl eller mangler i forbindelse med regnskabsaflæggelsen undgås.

Kontrolmiljø

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

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

Risikovurdering

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

Politik for det underrepræsenterede køn i ledelsen

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

Den kønsmæssige fordeling blandt bankens bestyrelsesmedlemmer udgør i 2020 100% mænd og 0% kvinder. I 2020 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 bestyrelsesmedlemmer fra 2024 skal udgøre mindst 25%. Der er udarbejdet politikker for at understøtte dette mål.

På øvrige ledelsesniveauer er det koncernens mål, at medarbejdere, uanset køn, skal opleve, at de har samme muligheder for karriere og lederstillinger. Det er bankens mål, at andelen af kvindelige ledere skal øges til 25% inden år 2024. Tallet for 2020 er 21% mod 18% i 2019.

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 2020 opslog banken alle ledige lederstillinger, og når der afholdtes jobsamtaler, var der, så vidt muligt, kvinder blandt kandidaterne. Koncernen ansætter ledere under den præmis, at den bedst egnede kandidat ansættes/udnævnes uanset køn.

Ledelsens sammensætning

Bestyrelsen:

Per Maegaard Jensen

Guldsmed
Formand for bestyrelsen
Bosat i Bogense
Født i 1969
Valgt til bestyrelsen i 2007
Udløb af valgperiode 2023
Aktiebeholdning (incl. nærtstående) 8.010 stk.

Særlige kompetencer:

Ledelse, virksomhedsdrift

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Ledelseshverv:

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

Jens Erik Steinfeldt Laursen

Advokat
Bestyrelsesmedlem
Bosat i Bogense
Født i 1966
Valgt til bestyrelsen i 2013
Udløb af valgperiode 2024
Aktiebeholdning (incl. nærtstående) 1.450 stk.

Særlige kompetencer:

Ledelse, virksomhedsdrift, jura

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Ledelseshverv:

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

Lars Rasmussen

Entrepreneur
Bestyrelsesmedlem
Bosat i Bogense
Født i 1964
Valgt til bestyrelsen i 2008
Udløb af valgperiode 2021
Aktiebeholdning (incl. nærtstående) 2.330 stk.

Særlige kompetencer:

Ledelse, virksomhedsdrift, finansiel uddannelse

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Ledelseshverv:

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

Per Poulsen

Teknisk direktør
Bestyrelsesmedlem
Bosat i Brenderup
Født i 1964
Valgt til bestyrelsen i 2018
Udløb af valgperiode 2022
Aktiebeholdning (incl. nærtstående) 610 stk

Særlige kompetencer:

Ledelse

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Henning Jensen

Statsautoriseret revisor med deponeret beskikkelse
Bestyrelsesmedlem
Bosat i Bogense
Født i 1954
Valgt til bestyrelsen i 2018
Udløb af valgperiode 2021
Aktiebeholdning (incl. nærtstående) 1.500 stk.

Særlige kompetencer:

Ledelse, virksomhedsdrift, revision

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Ledelseshverv:

HEJ 1703 ApS (direktør)

Torben Lervad Andersen

Filialdirektør
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem
Bosat i Odense
Født i 1980
Valgt til bestyrelsen i 2020
Udløb af valgperiode 2024
Aktiebeholdning (incl. nærtstående) 465 stk.

Særlige kompetencer:

Ledelse, finansiel uddannelse

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Steffen Fugl Nicolaisen

Investeringschef
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem
Bosat i Veflinge
Født i 1981
Valgt til bestyrelsen i 2012
Udløb af valgperiode 2022
Aktiebeholdning (incl. nærtstående) 11.450 stk.

Særlige kompetencer:

Ledelse, finansiel uddannelse herunder investering

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Ledelseshverv:

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

Johannes Lukmann Riddersholm

Erhvervs-kundecheff
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem
Bosat i Odense
Født i 1981
Valgt til bestyrelsen i 2020
Udløb af valgperiode 2024
Aktiebeholdning (incl. nærtstående) 825 stk.

Særlige kompetencer:

Ledelse, finansiel uddannelse

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Ledelseshverv:

JMC Ejendomme ApS (direktør)

Direktionen:

Holger Bruun

Administrerende direktør
Bosat i Bogense
Født i 1958

Aktiebeholdning (incl. nærtstående) 1.640 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 13 hovedområder og i alt 46 underområder. Vurderingen sker ud fra en selvevaluering. Bestyrelsen evaluerer derudover bestyrelsens arbejde. Her er metoden dialogbaseret.

Samlet set besidder bestyrelsen de nødvendige kompetencer, så bestyrelsen samlet set lever op til krav, der er sat i forhold hertil. Den seneste kompetenceevaluering er foretaget i januar 2021 for året 2020.

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 bestyrelsesmedlems særlige kompetencer er anført under det respektive bestyrelsesmedlem.

Lovpligtig redegørelse om samfundsansvar

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

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

Nordfyns Bank bakker op om at sætte menneskerettigheder og klimapåvirkninger højt på dagsorden, men som lokalt pengeinstitut har

banken et udpræget lokalt sigte og har derfor ikke specifikke politikker på disse to områder.

Politik for sund virksomhedskultur

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

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

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

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har som led i deres overvågning af den finansielle sektor ud fra en risikobaseret tilgang opstillet fem pejlemærker i den såkaldte tilsynsdiamant med angivne grænseværdier, som pengeinstitutet som udgangspunkt bør ligge inden for. Ved udgangen af 2020 ligger Nordfyns Bank komfortabelt inden for samtlige grænseværdier til tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af denne tabel:

Pejlemærke	Finanstilsynets grænseværdier	Nordfyns Banks værdier
Summen af 20 største eksponeringer	< 175% af egentlig kernekapital	85% ✓
Udlånsvækst	< 20%	-0,4% ✓
Ejendoms eksponering	< 25% af udlån og garantier	9,6% ✓
Stabil funding	Udlån/ arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år < 1,0	0,47 ✓
Likviditetspejlemærke	Fremskrevet LCR-krav > 100%	545% ✓

Skematisk fremstilling af Nordfyns Banks tilsynsdiamant pr. 31.12.2020

Regnskabsmæssige skøn

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

Oplysningsforpligtelser

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

Begivenheder efter balancedagen

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

Finansielle og forretningsmæssige målsætninger

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

Nordfyns Bank ønsker en decentral beslutningskompetence via et filialnet med fokus på proaktiv rådgivning af såvel privat- som erhvervs-kunder. Banken har 3 erhvervscentre, der samlet set dækker bankens markedsområde. Banken har 7 filialer, som tilbyder personlig og individuel rådgivning af privatkunder. Det er koncernens mål at operere inden for transparente forretningsområder.

Markedsområde

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

Medarbejdere

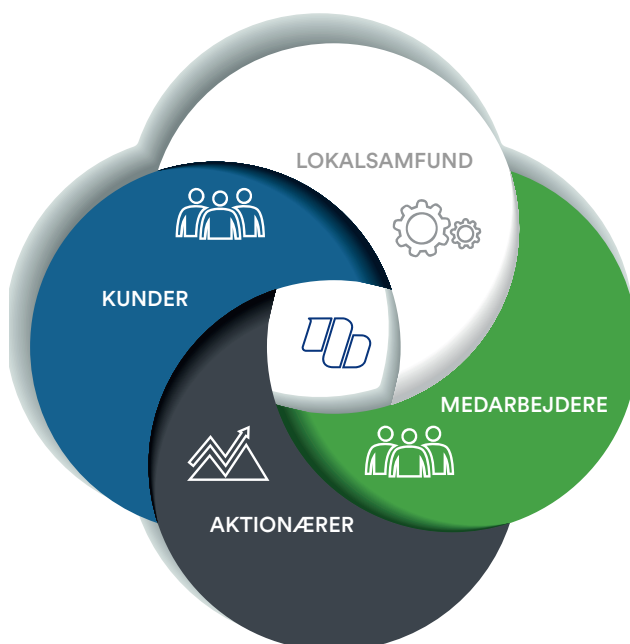
Det er målet at sikre et højt kompetenceniveau for alle koncernens medarbejdere. Fastholdelse og udvikling af kompetencer sker ved en kombination af uddannelse og ved i det daglige at sikre så optimale muligheder for faglig sparring som muligt.

Lokalsamfundene

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

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

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



Bankens vigtige interessenter

Kundesegmenter

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

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

Formidling af produkter på bankområdet

Nordfyns Bank tilbyder traditionelle ind- og udlånsprodukter.

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

De kommende år vil formuerådgivningen blive et centralt omdrejningspunkt i den proaktive rådgivning af såvel privat- som erhvervs-kunder. Målsætningen er at yde en mere helhedsorienteret rådgivning.

Bæredygtighed forventes også i højere grad at blive et tema i den rådgivning og de produkter, der tilbydes. Vi ser det allerede i dag på investeringsområdet, og det vil uden tvivl også blive en del af den øvrige produktsammensætning.

Formidling af leasing

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

Indtjening

De aktuelle samfundsøkonomiske udsigter tegner et billede af et særdeles lavt rentemiljø, lav vækst, lavt forbrug og betydelig overskudslividitet. Dette medfører et pres på bankens indtjening på traditionelle ind- og udlånsprodukter. Samtidigt medfører øget lovgivning og anden regulering af banksektoren samt udvikling af ny teknologi øgede omkostninger. Disse forhold har stor indflydelse på bankens resultat.

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

Koncernens målsætning for egenkapitalforrentningen efter skat er med udgangspunkt i de ovenfor nævnte forudsætninger 5-7%. Målsætningen er dynamisk og tilpasses de økonomiske vilkår, vi er en del af.

Kapitalmålsætning og -politik

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

Det er koncernens målsætning, at den egentlige kernekapitalprocent skal være minimum 14,5 og den samlede kapitalprocent skal være minimum 18,5. Målsætningerne vil løbende blive revurderet i forhold til ændringer i kapitalkravene.

Det er koncernens målsætning, at den kapitalmæssige overdækning i forhold til det enhver tid opgjorte kapitalkrav, som minimum skal udgøre 3 procentpoint. Kapitalkravet opgøres som det opgjorte solvensbehov tillagt kapitalbevaringsbufferen, den kontracykliske buffer samt NEP-tillægget.

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

Kapitalkravene vil blive øget de kommende år som følge af fuld indfasning af NEP-kravet samt en forventning om at den kontracykliske buffer vil blive forhøjet fra nuværende 0% til 2,5%. På sigt er det således koncernens mål at have tilstrækkelig kapital, herunder udstedelse af senior non-preferred obligationslån (Tier 3-kapital), til at kunne opfylde et samlet kapitalkrav i niveauet 24%.

Udbyttepolitik

Overordnet ønskes en kapitalstruktur, der tilgodeser banken og bankens aktionærer bedst muligt. Det er bankens politik, at aktuelle kapitalkrav skal dækkes af egentlig kernekapital samtidig med, at der, helt eller delvist, er et ønske om at gøre brug af de kapitalinstrumenter, der er tilgængelige i markedet.

Med de aktuelle forhold samt fremskrivning af koncernens kapitalplan, forventes målsætningen om tilstrækkelig kapitalmæssig overdækning at være opfyldt ved udgangen af 2023, således der kan påbegyndes en kapitaludlodning fra og med regnskabsåret 2023. Målet er under hensyntagen til vækstplaner og kapitalpolitik at udlodde 25-50% af årets resultat som udbytte og/eller aktietilbagekøb.

RESULTATOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
Note		2020	2019	2020	2019
3	Renteindtægter opgjort efter den effektive rentemetode	97.215	101.694	84.218	89.697
3	Andre renteindtægter	2.903	2.917	2.693	2.765
3	Negative renteindtægter	-5.752	-4.842	-5.752	-4.842
4	Renteudgifter	5.424	5.264	5.421	5.264
4	Negative renteudgifter	-6.752	-1.303	-6.752	-1.303
	Netto renteindtægter	95.694	95.808	82.490	83.659
	Udbytte af aktier mv.	2.035	2.486	2.035	2.486
5	Gebyrer og provisionsindtægter	101.507	90.552	99.422	88.344
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	10.690	7.690	4.204	1.566
	Netto rente- og gebyrindtægter	188.546	181.156	179.743	172.923
6	Kursreguleringer	11.720	16.663	11.720	16.663
	Andre driftsindtægter	9.398	9.893	888	372
7	Udgifter til personale og administration	138.219	137.209	127.334	126.048
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	10.869	7.039	10.080	6.360
	Andre driftsudgifter	394	229	394	229
8	Nedskrivninger på udlån og og tilgodehavende mv.	22.883	10.773	19.539	9.343
9	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	20	12	1.802	3.483
	Resultat før skat	37.319	52.474	36.806	51.461
10	Skat	7.149	9.927	6.636	8.914
	Årets resultat	30.170	42.547	30.170	42.547
	Resultat pr. aktie				
11	Resultat pr. aktie, (kr.)	18	26		
11	Resultat pr. aktie, udvandet (kr.)	18	26		
	Forslag til resultatdisponering				
12	Udbytte for regnskabsåret			0	0
	Nettoopskrivning efter indre værdis metode			-1.198	-505
	Rente til indehavere af hybrid kernekapital			835	0
	Overført til næste år			30.533	43.052
	I alt			30.170	42.547

TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Årets resultat	30.170	42.547	30.170	42.547
Poster der ikke kan blive omklassificeret til resultat				
Aktuarmæssig regulering af pensionsforpligtigelse	-300	190	-300	190
Skat heraf	66	-42	66	-42
Årets anden totalindkomst efter skat	-234	148	-234	148
Årets totalindkomst	29.936	42.695	29.936	42.695

BALANCE

Beløb i 1.000 kr.

Note		Koncern		Banken	
		2020	2019	2020	2019
	PASSIVER				
	Gæld				
25	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	74.810	74.284	74.810	74.284
26	Indlån og anden gæld	3.037.372	2.759.094	2.955.112	2.679.480
	Indlån i puljeordninger	765.175	652.554	765.175	652.554
27	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	30.000	10.000	30.000	10.000
	Aktuelle skatteforpligtelser	0	992	1.749	1.232
28	Andre passiver	89.473	80.153	84.955	69.485
	Periodeafgrænsningsposter	74	71	74	71
	Gæld i alt	3.996.904	3.577.148	3.911.875	3.487.106
	Hensatte forpligtelser				
29	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	7.086	7.220	7.086	7.220
30	Hensættelser til udskudt skat	10.463	7.822	0	0
31	Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer	14.150	11.107	14.150	11.107
	Hensatte forpligtelser i alt	31.699	26.149	21.236	18.327
33	Efterstillede kapitalindskud	54.569	54.439	54.569	54.439
34	Egenkapital				
	Aktiekapital	33.000	33.000	33.000	33.000
	Andre reserver:				
	Lovpligtige reserver	119	99	12.841	14.039
	Overført overskud	444.034	415.703	431.312	401.763
	Aktionærer i Nordfyns Bank	477.153	448.802	477.153	448.802
	Indehavere af hybrid kernekapital	50.000	0	50.000	0
	Egenkapital i alt	527.153	448.802	527.153	448.802
	Passiver i alt	4.610.325	4.106.538	4.514.833	4.008.674
35	Eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler				
36-45	Øvrige noter				

EGENKAPITALOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

Koncern

	Aktie- kapital	Nettop- skrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Aktionærer i Nordfyns Bank	Hybrid kernekapital	Egenkapital i alt
Egenkapital 01.01.2019	33.000	87	373.020	406.107	0	406.107
Årets resultat	0	12	42.535	42.547	0	42.547
Anden totalindkomst efter skat	0	0	148	148	0	148
Årets totalindkomst	0	12	42.683	42.695	0	42.695
Egenkapital 31.12.2019	33.000	99	415.703	448.802	0	448.802
Egenkapital 01.01.2020	33.000	99	415.703	448.802	0	448.802
Årets resultat	0	20	28.565	28.585	1.585	30.170
Anden totalindkomst efter skat	0	0	-234	-234	0	-234
Årets totalindkomst	0	20	28.331	28.351	1.585	29.936
Udstedelse af hybrid kernekapital	0	0	0	0	50.000	50.000
Omkostninger udstedelse af hybrid kernekapital	0	0	0	0	-750	-750
Hensatte renter	0	0	0	0	-835	-835
Transaktioner med ejerne	0	0	0	0	48.415	48.415
Egenkapital 31.12.2020	33.000	119	444.034	477.153	50.000	527.153

EGENKAPITALOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

Banken

	Aktie- kapital	Nettop- skrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Aktionærer i Nordfyns Bank	Hybrid kernekapital	Egenkapital i alt
Egenkapital 01.01.2019	33.000	14.544	358.563	406.107	0	406.107
Årets resultat	0	-505	43.052	42.547	0	42.547
Anden totalindkomst efter skat	0	0	148	148	0	148
Årets totalindkomst	0	-505	43.200	42.695		42.695
Egenkapital 31.12.2019	33.000	14.039	401.763	448.802	0	448.802
Egenkapital 01.01.2020	33.000	14.039	401.763	448.802	0	448.802
Årets resultat	0	-1.198	29.783	28.585	1.585	30.170
Anden totalindkomst efter skat	0	0	-234	-234	0	-234
Årets totalindkomst	0	-1.198	29.549	28.351	1.585	29.936
Udstedelse af hybrid kernekapital	0	0	0	0	50.000	50.000
Omkostninger udstedelse af hybrid kernekapital	0	0	0	0	-750	-750
Hensatte renter	0	0	0	0	-835	-835
Transaktioner med ejerne	0	0	0	0	48.415	48.415
Egenkapital 31.12.2020	33.000	12.841	431.312	477.153	50.000	527.153

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern	
	2020	2019
Driftsaktivitet		
Resultat før skat	37.319	52.474
Nedskrivninger på udlån mv.	19.840	8.157
Resultat af associerede virksomheder	-20	-12
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	10.869	7.039
Regulering af hensættelser til pensioner og lign.	-368	-519
Regulering af hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer	3.043	2.616
Amortisering efterstillede kapitalindskud	130	-524
Fortjeneste/tab ved salg af materielle aktiver	268	135
Betalt skat, netto	-5.851	-1.291
	65.230	68.075
Forskydning i driftskapital:		
Udlån, reguleret for periodens nedskrivninger mv.	-20.512	12.148
Indlån	278.278	84.808
Kreditinstitutter, netto	526	12.534
Værdipapirer	-273.816	3.647
Øvrige aktiver og passiver, netto	25.578	6.528
Pengestrømme fra driftsaktivitet	75.284	187.740
Investeringsaktivitet		
Salg af immaterielle anlægsaktiver	0	462
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-304	-125
Salg af materielle anlægsaktiver	6.508	1.446
Køb af materielle anlægsaktiver	-6.114	-45.657
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	90	-43.874
Finansieringsaktivitet		
Udstedte obligationer, udstedelse	20.000	10.000
Leasingforpligtelser	-10.096	31.162
Efterstillede kapitalindskud, udstedelse	0	55.000
Efterstillede kapitalindskud, indfrielse	0	-40.000
Hybrid kernekapital, udstedelse	50.000	0
Hybrid kernekapital, omkostninger ved udstedelse	-750	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	59.154	56.162
Årets pengestrømme	134.528	200.028
Likvider, primo	888.884	688.856
Årets pengesstrømme	134.528	200.028
Likvider, ultimo	1.023.412	888.884
Likvider, ultimo		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender fra centralbanker	60.722	82.342
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	962.690	806.542
Likvider, ultimo	1.023.412	888.884

NOTER

1. Anvendt regnskabspraksis
2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder
3. Renteindtægter
4. Renteudgifter
5. Gebyrer og provisionsindtægter
6. Kursreguleringer
7. Udgifter til personale og administration
8. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.
9. Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder
10. Skat
11. Resultat pr. aktie
12. Udbytte
13. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker
14. Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris
15. Obligationer til dagsværdi
16. Aktier mv.
17. Kapitalandele i associerede virksomheder
18. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
19. Aktiver tilknyttet puljeordninger
20. Immaterielle aktiver
21. Domicilejendomme
22. Øvrige materielle aktiver
23. Aktiver i midlertidig besiddelse
24. Andre aktiver
25. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
26. Indlån og anden gæld
27. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris
28. Andre passiver
29. Hensættelser til pensioner og lignende forpligtigelser
30. Udsudte skatteaktiver og -forpligtigelser
31. Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer
32. Oplysninger vedrørende leje- og leasingaftaler som leasingtager
33. Efterstillede kapitalindskud
34. Egenkapital
35. Eventualforpligtigelser og andre forpligtigende aftaler
36. Kapitalforhold
37. Nærtstående parter
38. Finansielle aktiver og forpligtigelser
39. Finansielle risici og politikker og mål for finansielle risici
40. Udlån og garantidebitorer fordelt på brancher
41. Afledte finansielle instrumenter
42. Segmentoplysninger for koncernen
43. Femårsoversigt, hoved og nøgletal
44. Kvartalssammenligning
45. 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.

Der er ikke ændringer i anvendt regnskabspraksis i forhold til årsrapporten 2019.

Standarder og fortolkningsbidrag, der endnu ikke er trådt i kraft

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

VÆSENTLIG ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Klassifikation og måling af finansielle aktiver

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

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

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

pengestrømme ved salg af aktiverne og en forretningsmodel, hvor finansielle aktiver styres, og resultatet vurderes på basis af dagsværdier.

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

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

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

Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris

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

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

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

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

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

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

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

NOTER

- Stadie 3 omfatter kreditforringede aktiver. I dette stadie beregnes nedskrivningerne baseret på en individuel vurdering af kredittabet i aktivets levetid.

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

Stadieinddeling

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

Betydelig stigning i kreditrisikoen (Stadie 2):

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

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

Kreditforringede aktiver (Stadie 3):

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

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder.
- Låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingsforpligtelser for afdrag og renter.
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion.
- Koncernen har ydet låntager lempelser i vilkår, som ikke ville være overvejet, hvis låntager ikke var i økonomiske vanskeligheder.

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

Definition af misligholdelse

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

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

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

Opgørelse og beregning af nedskrivninger

Nedskrivninger i stadie 1 og 2

Opgørelsen af det forventede kreditstab 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 fratrukket omkostninger ved salg samt pengestrømme, som en låntager kan betale i øvrigt ud over sikkerheder. Der tages ligeledes højde for eventuel reduktion i pris, såfremt sikkerheden skal realiseres inden for en kortere periode. De fremtidige pengestrømme tilbagediskonteres til nutidsværdi.

Koncernens anvendelse af fremadskuende information i beregningen af forventet tab

Fremadskuende information indgår i beregningen af forventet tab i form af makroøkonomiske prognoser og fremskrivninger. Nordfyns Bank bruger en model herfor, der udvikles og vedligeholdes af foreningen Lokale Pengeinstitutter (LOPI).

Modellen er opbygget omkring fastlæggelsen af historiske sammenhænge mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Disse sammenhænge tilføres herefter estimater for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som:

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

NOTER

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

Udbruddet af COVID-19 pandemien har imidlertid medført en forventning om et markant fald i BNP i 2020 efterfulgt af en næsten tilsvarende stigning i 2021. Dette "V-scenarie" medfører, at en lineær tilpasning til langtidsligevægten over 10 år vil overvurdere en mere sandsynlig udvikling i de makroøkonomiske variable, da det makroøkonomiske modul i en sådan situation vil antage en relativ høj vækst i både BNP og det offentlige forbrug i hele den 10-årige fremskrivningsperiode. Derfor er metoden for tilpasningen til langtidsligevægten ændret i indeværende regnskabsår for henholdsvis BNP og det offentlige forbrug på en sådan måde, at disse to variable rammer deres langsigtslige vægt allerede i 2022.

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.

Der henvises til note 8 for en nærmere beskrivelse af det ledelsesmæssige tillæg, som i 2020 særligt er påvirket af de økonomiske følger af COVID-19

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.

NOTER

Modregning

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

Puljeaktiviteter

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

RESULTATOPGØRELSE

Renter, gebyrer og provisioner

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

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

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

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

Kursreguleringer

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

Andre driftsindtægter

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

Udgifter til personale og administration

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

Pensionsordninger

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

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

Medarbejderydelser (langsigtede personaleydelse)

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

Korte leasingkontrakter

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

Andre driftsudgifter

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

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

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

Skat

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

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

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

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

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

NOTER

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

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

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

BALANCEN

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

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

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

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

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

Leasing som leasinggiver

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

Obligationer

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

Aktier

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

Dagsværdien for 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 kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. I resultatopgørelsen

indregnes den forholdsmæssige andel af virksomhedernes resultat efter skat under posten 'Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder'.

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

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

Immaterielle aktiver

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

Domicilejendomme

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

Domicilejendomme, ejede

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

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

Afskrivninger foretages på baggrund af den opskrevne værdi.

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

Da ejendommene ikke kan værdiansættes direkte under henvisning til observerede priser på et aktivt marked, er værdiansættelsen sket med udgangspunkt i en afkastmodel, der for den enkelte ejendom tager hensyn til det aktuelle udlejningsmarked, budgetterede udgifter til reparation og vedligeholdelse, ejendommens vedligeholdelsesstand, beliggenhed og renteniveau. Vurderingen er foretaget pr. 31. december 2020.

Domicilejendomme, lejede

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

Ved tilbagediskontering af leasingaftalerne til nutidsværdi har Nordfyns Bank anvendt sin alternative lånerente, som udgør omkostningen ved at optage ekstern finansiering for et tilsvarende aktiv med en finansieringsperiode, som svarer til den forventede lejeperiode af aktivet i den valuta, som leasingbetalingerne afregnes i.

NOTER

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

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

Øvrige materielle aktiver

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

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

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

Aktiver i midlertidig besiddelse

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

Der afskrives ikke på aktiverne fra det tidspunkt, hvor de klassificeres som aktiver i midlertidig besiddelse. Aktiver og dertil tilknyttede forpligtelser udskilles i særskilte linjer i balancen.

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

Andre aktiver

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

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

Indlån og anden gæld

Indlån og anden gæld omfatter indlån med modparter, der ikke er kreditinstitutter eller centralbanker. Indlån og anden gæld

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

Andre passiver

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

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

Hensatte forpligtelser

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

Efterstillede kapitalindskud

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

Øvrige finansielle forpligtelser

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

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende leasede aktiver indregnes i balancen som gældforpligtelser og måles på det tidspunkt, hvor kontrakten indgås til laveste værdi af dagsværdien af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige 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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til dagsværdi på afregningsdatoen.

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

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

Egenkapital

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.

NOTER

Egne aktier:

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

Hybrid kernekapital

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

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

Hoved- og nøgletal

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

Segmentoplysninger

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

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

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

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

Transaktioner mellem segmenterne præsenteres svarende til vurderede markedsværdier.

NOTER

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 2020, er følgende:

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

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

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

Måling af udlån bliver væsentligt påvirket af COVID-19 og de heraf afledte konsekvenser på den nuværende økonomiske udvikling i samfundet.

Udvalgte brancher er særskilt påvirkede af COVID-19 pandemien i form af nedlukning, begrænsede afsætningsmuligheder og ændret adfærd blandt befolkningen. Hotel- og restaurationsbranchen er en branche, som er særligt hårdt ramt af de indførte restriktioner. Der er også usikkerhed omkring, hvordan andre brancher såsom landbrug, bygge og anlæg samt handel bliver påvirket af COVID-19 pandemien på længere sigt. Risikoen for, at kunder i disse brancher kan komme i økonomiske vanskeligheder, er større end normalt.

Koncernen er ikke særligt koncentreret indenfor disse brancher, men det kan ikke afvises, at en negativ udvikling inden for såvel disse brancher og andre brancher, hvor koncernen har betydelige eksponeringer, kan medføre yderligere nedskrivninger. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn.

Koncernen har i få tilfælde givet låntager henstand med betalingen som følge af COVID-19. Nedskrivningsberegningen på disse kunder beror på forventede fremtidige betalinger, som er forbundet med en vis usikkerhed.

Ved måling af sikkerheder med pant i helt eller delvist udlejede erhvervsjendomme eller boligjendomme 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 betalings evnen. Hertil kommer, at en række boligjere ikke vil kunne afhænde deres bolig uden tab.

Forventninger til den fremtidige økonomiske udvikling

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

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 tillæg. De ledelsesmæssige tillæg relaterer sig især til indarbejdelsen af konsekvenserne af COVID-19. Fastlæggelsen af det ledelsesmæssige tillæg er foretaget ud fra en konkret vurdering af det enkelte segment og de berørte låntagere. Vurdering af effekten for den langsigtede sandsynlighed for misligholdelse for disse låntagere, og segmenter ved henholdsvis forbedret og forværret udfald af makroøkonomiske scenarier, er forbundet med tillæg.

Det ledelsesmæssige tillæg er beskrevet i note 8.

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, hvor dagsværdien er beregnet ud fra forskellige forudsætninger.

Måling af domicilejendomme

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

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Banken	
	2020	2019	2020	2019
Note 3 Renteindtægter				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-4.548	-4.116	-4.548	-4.116
Udlån	97.176	101.522	84.179	89.525
Obligationer	1.523	2.231	1.523	2.231
Afledte finansielle instrumenter, valutakontrakter	0	-26	0	-26
Øvrige renteindtægter	215	158	5	6
I alt efter modregning af negative renteindtægter	94.366	99.769	81.159	87.620
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter	5.752	4.842	5.752	4.842
I alt før modregning af negative renteindtægter	100.118	104.611	86.911	92.462
Renteindtægter opgjort efter den effektive rentemetode	97.215	101.694	84.218	89.697
Andre renteindtægter	2.903	2.917	2.693	2.765
I alt	100.118	104.611	86.911	92.462
Rente af finansielle instrumenter der ikke måles til dagsværdi	97.215	101.694	84.218	89.697
Negative renteindtægter				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	4.587	4.288	4.587	4.288
Obligationer	1.165	554	1.165	554
I alt	5.752	4.842	5.752	4.842

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

	Koncern		Banken	
	2020	2019	2020	2019
Note 4 Renteudgifter				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	0	0	0
Indlån	-5.688	109	-5.688	109
Udstedte obligationer	810	197	810	197
Efterstillede kapitalindskud	2.645	2.975	2.645	2.975
Leasingforpligtigelser domicilejendomme	807	565	807	565
Øvrige renteudgifter	98	115	95	115
I alt efter modregning af negative renteudgifter	-1.328	3.961	-1.331	3.961
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter	6.752	1.303	6.752	1.303
I alt før modregning af negative renteudgifter	5.424	5.264	5.421	5.264
Rente af finansielle instrumenter der ikke måles til dagsværdi	-2.233	3.281	-2.233	3.281
Negative renteudgifter				
Indlån	6.752	1.303	6.752	1.303
I alt	6.752	1.303	6.752	1.303

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2020	2019	2020	2019
Note 5	Gebyrer og provisionsindtægter				
	Garantiprovision	36.212	30.744	36.212	30.744
	Øvrige gebyrer og provisioner	27.577	23.717	26.571	22.362
	Betalingsformidling	15.535	12.007	15.535	12.007
	Lånesagsgebyrer	13.190	15.244	12.111	14.391
	Værdipapirhandel og depoter	8.993	8.840	8.993	8.840
	I alt	101.507	90.552	99.422	88.344
	Gebyrer og provisionsindtægter fra finansielle instrumenter der ikke måles til dagsværdi	49.402	45.988	48.323	45.135
	Oplysning - IFRS 15-omsætning:				
	Gebyrindtægter værdipapirhandel og depoter	8.993	8.840	8.993	8.840
	Gebyrindtægter betalingsformidling	15.535	12.007	15.535	12.007
	Gebyrindtægter lånesagsgebyrer	13.190	14.391	12.111	14.391
	Gebyrindtægter forvaltning af puljedefoter mv.	13.003	9.808	13.003	9.808
	Øvrige gebyrer og provisionsindtægter	14.574	13.909	13.568	12.554
	I alt	65.295	58.955	63.210	57.600
Note 6	Kursreguleringer				
	Obligationer	1.644	1.804	1.644	1.804
	Aktier mv.	8.493	12.884	8.493	12.884
	Valuta mv.	1.541	2.018	1.541	2.018
	Afledte finansielle instrumenter	42	-43	42	-43
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	46.761	74.927	46.761	74.927
	Indlån i puljeordninger	-46.761	-74.927	-46.761	-74.927
	I alt	11.720	16.663	11.720	16.663

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

		Koncern		Banken	
		2020	2019	2020	2019
Note 7	Udgifter til personale og administration				
	Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab				
	Lønninger og vederlag til direktion	2.899	2.868	2.899	2.868
	Pensionsbidrag og social sikring til direktion	277	272	277	272
	Bestyrelse	1.210	1.210	1.210	1.210
	Repræsentantskab	309	317	309	317
	I alt	4.695	4.667	4.695	4.667
	Personaleudgifter				
	Lønninger	68.108	65.905	60.773	59.450
	Pensioner	6.892	6.702	6.056	5.943
	Udgifter til social sikring	459	553	414	504
	Lønsumsafgift	8.269	7.655	8.269	7.655
	Refusion fra offentlige myndigheder	-385	-289	-385	-289
	Langfristede forpligtelser	49	-30	49	-30
	I alt	83.392	80.496	75.176	73.233
	Øvrige administrationsomkostninger	50.132	52.046	47.463	48.148
	Udgifter til personale og administration i alt	138.219	137.209	127.334	126.048

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2020	2019	2020	2019
Note 7	Udgifter til personale og administration (fortsat)				
	Omkostning til ikke fradragsberettiget moms	2.164	2.108	2.164	2.108
	Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede				
	Antal beskæftigede i alt	112,8	112,2	101,3	101,8
	Bidragbaserede pensionsordninger				
	Koncernen har indgået bidragbaserede pensionsordninger med hovedparten af medarbejderne.				
	Resultatførte bidrag til bidragbaserede pensionsordninger	7.169	6.974	6.333	6.215
	Revisionshonorar				
	Lovpligtig revision af årsregnskabet	505	582	430	510
	Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	169	162	169	162
	Moms- og skatterådgivning	0	0	0	0
	Andre ydelser	70	59	51	49
	Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	744	803	650	721

Banken har ikke intern revision.

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

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

Direktion, Holger Bruun					
	Fast løn	2.899	2.868	2.899	2.868
	Bidragbaseret pension	277	272	277	272
	I alt	3.176	3.140	3.176	3.140

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

Bestyrelse					
	Antal bestyrelsesmedlemmer	8	8	8	8
	Fast løn	1.210	1.210	1.210	1.210
	Bidragbaseret pension	0	0	0	0
	I alt	1.210	1.210	1.210	1.210

Særskilt vederlag til hvert enkelt bestyrelsesmedlem					
	Per Mægaard Jensen (formand)	310	310	310	310
	Jens Erik Steinfeldt Laursen (næstformand)	175	175	175	175
	Per Poulsen	110	110	110	110
	Henning Jensen (formand for revisionsudvalg)	175	175	175	175
	Lars Rasmussen	110	110	110	110
	Torben Lervad Andersen (tiltrådt 2020)	60	0	60	0
	Steffen Nicolaisen	110	110	110	110
	Johannes Lukmann Riddersholm (tiltrådt 2020)	27	0	27	0
	Hans Jørgen Hellesø (fratrådt 2020)	50	110	50	110
	Flemming Tholsgaard (fratrådt 2020)	50	110	50	110
	Susanne Bang Andersen (tiltrådt 2020, fratrådt 2020)	33	0	33	0
	I alt	1.210	1.210	1.210	1.210

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.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2020	2019	2020	2019
Note 7	Udgifter til personale og administration (fortsat)				
	Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen				
	Antal ansatte i perioden	7	8	6	7
	Fast løn	6.872	7.635	5.267	6.218
	Bidragbaseret pension	713	795	533	620
	I alt	7.585	8.430	5.800	6.838

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

Banken bruger som udgangspunkt alene fast løn til medarbejdere. Der udbetales ikke resultatafhængige variable løndelev til direktion, bestyrelse eller ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofil, hverken i form af løn, aktier, optioner eller pensionsbidrag. Ved resultatafhængige variable løndelev forstås aflønningsordninger, hvor den endelige aflønning ikke er kendt på forhånd og afhænger af personens, afdelingens eller bankens resultater, eksempelvis bonusordninger eller lignende. Der er ikke udbetalt bonus eller lignende i 2020 eller 2019.

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

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

		Koncern		Banken	
		2020	2019	2020	2019
Note 8	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.				
	Nedskrivninger/hensættelser i året (netto)	33.163	18.560	28.567	16.067
	Indfrie	-6.734	-3.604	-5.289	-2.638
	Rente af nedskrevne fordringer	-4.328	-4.936	-4.032	-4.705
	Endeligt tabt ikke tidligere nedskrevet/hensat	2.944	2.117	1.868	1.439
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-2.162	-1.364	-1.575	-820
	Indregnet i resultatopgørelsen	22.883	10.773	19.539	9.343

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

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

Koncern 2020				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
Nedskrivninger primo	5	0	0	5
Nye nedskrivninger, netto	-1	0	0	-1
Nedskrivninger ultimo	4	0	0	4

Banken 2020				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
Nedskrivninger primo	5	0	0	5
Nye nedskrivninger, netto	-1	0	0	-1
Nedskrivninger ultimo	4	0	0	4

Koncern 2019				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
Nedskrivninger primo	3	0	0	3
Nye nedskrivninger, netto	2	0	0	2
Nedskrivninger ultimo	5	0	0	5

Banken 2019				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
Nedskrivninger primo	3	0	0	3
Nye nedskrivninger, netto	2	0	0	2
Nedskrivninger ultimo	5	0	0	5

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

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

Koncern 2020				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på udlån				
Nedskrivninger primo	5.374	12.192	83.228	100.794
Nye nedskrivninger, netto	4.310	20.730	2.572	27.612
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-3.234	-3.234
Indfrie	-1.131	-2.285	-1.280	-4.696
Overførsler til stadie 1	1.660	-1.660	0	0
Overførsler til stadie 2	-328	328	0	0
Overførsler til stadie 3	-114	-952	1.066	0
Nedskrivninger ultimo	9.771	28.353	82.352	120.476
Heraf udgør ledelsesmæssigt tillæg vedrørende COVID-19 og modelusikkerhed				
	4.215	13.385	0	17.600
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer				
Hensættelser primo	2.173	3.667	5.267	11.107
Nye hensættelser, netto	314	4.537	701	5.552
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-471	-471
Indfrie	-1.030	-1.008	0	-2.038
Overførsler til stadie 1	896	-896	0	0
Overførsler til stadie 2	-168	168	0	0
Overførsler til stadie 3	-18	-204	222	0
Hensættelser ultimo	2.167	6.264	5.719	14.150
Koncern 2019				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på udlån				
Nedskrivninger primo	2.032	10.686	82.966	95.684
Nye nedskrivninger, netto	1.895	5.517	7.301	14.713
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-7.133	-7.133
Indfrie	-323	-1.693	-454	-2.470
Overførsler til stadie 1	2.047	-2.055	8	0
Overførsler til stadie 2	-240	240	0	0
Overførsler til stadie 3	-37	-503	540	0
Nedskrivninger ultimo	5.374	12.192	83.228	100.794
Heraf udgør ledelsesmæssigt tillæg vedrørende modelusikkerhed				
	0	1.000	0	1.000
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer				
Hensættelser primo	838	3.113	4.540	8.491
Nye hensættelser, netto	822	2.372	651	3.845
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-95	-95
Indfrie	-359	-775	0	-1.134
Overførsler til stadie 1	932	-932	0	0
Overførsler til stadie 2	-49	49	0	0
Overførsler til stadie 3	-11	-160	171	0
Hensættelser ultimo	2.173	3.667	5.267	11.107

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

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

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

Koncern 2020				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Udlån, brutto				
Udlån primo	1.296.520	272.737	179.495	1.748.752
Tilgang nye udlån	465.699	158.050	36.543	660.292
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-3.234	-3.234
Indfriede lån inkl. afdrag	-467.232	-115.259	-54.213	-636.704
Overførsler til stadie 1	37.728	-36.228	-1.500	0
Overførsler til stadie 2	-156.309	163.784	-7.475	0
Overførsler til stadie 3	-13.881	-16.565	30.446	0
Udlån ultimo	1.162.525	426.519	180.062	1.769.106
Forventet kredittab pr. 31. december 2020	9.771	28.353	82.352	120.476
Garantier, brutto				
Garantier primo	987.221	104.607	26.444	1.118.272
Tilgang nye garantier	584.783	34.115	15.857	634.755
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-472	-472
Udgåede garantier	-603.161	-42.663	-8.062	-653.886
Overførsler til stadie 1	19.799	-19.226	-573	0
Overførsler til stadie 2	-32.491	33.032	-541	0
Overførsler til stadie 3	-1.926	-4.291	6.217	0
Garantier ultimo	954.225	105.574	38.870	1.098.669
Forventet kredittab pr. 31. december 2020	1.333	2.200	5.718	9.251
Koncern 2019				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Udlån, brutto				
Udlån primo	949.039	623.079	191.829	1.763.947
Omfordeling medlem stadier primo	304.117	-304.117	0	0
Udlån primo	1.253.156	318.962	191.829	1.763.947
Tilgang nye udlån	434.628	48.006	13.725	496.359
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-7.133	-7.133
Indfriede lån inkl. afdrag	-339.295	-108.419	-56.707	-504.421
Overførsler til stadie 1	60.462	-58.278	-2.184	0
Overførsler til stadie 2	-76.968	82.647	-5.679	0
Overførsler til stadie 3	-35.463	-10.181	45.644	0
Udlån ultimo	1.296.520	272.737	179.495	1.748.752
Forventet kredittab pr. 31. december 2019	5.374	12.192	83.228	100.794
Garantier, brutto				
Garantier primo	784.007	123.869	20.331	928.207
Tilgang nye garantier	679.351	24.966	0	704.317
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-95	-95
Udgåede garantier	-463.154	-42.803	-8.200	-514.157
Overførsler til stadie 1	30.011	-29.978	-33	0
Overførsler til stadie 2	-33.339	33.724	-385	0
Overførsler til stadie 3	-9.655	-5.171	14.826	0
Garantier ultimo	987.221	104.607	26.444	1.118.272
Forventet kredittab pr. 31. december 2019	1.509	1.957	5.267	8.733

NOTER

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

Koncernens samlede tilgodehavende hos kreditinstitutter udgør 962,7 mio. kr. (2019: 806,5 mio.kr.), hvor det forventede kredittab er opgjort til 4 t.kr. (2019: 5 t.kr.). Koncernens samlede uudnyttede kreditrammer udgør 792,4 mio. kr. (2019: 570,3 mio.kr.), hvor det forventede kredittab er opgjort til 4,9 mio. kr. (2019: 2,4 mio.kr.).

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

Væsentlige faktorer i forhold til udviklingen i koncernens nedskrivninger

Den væsentligste årsag til udviklingen i koncernens samlede nedskrivnings- og hensættelseskonto er en stigning i det forventede kredittab, med i alt 33,2 mio.kr. Stigningen i det forventede kredittab for faciliteter i stadie 1 og 2 udgør 29,9 mio. kr. og stigningen i det forventede kredittab for stadie 3 udgør 3,3 mio.kr.

De væsentligste årsager til nettostigningen i det forventede kredittab for faciliteter i stadie 1 og 2 er:

- 1) Et ledelsesmæssigt tillæg på i alt 16,6 mio.kr. som følge usikkerheden omkring de økonomiske følger af COVID-19
- 2) Kunders vandring fra stadie 1 til stadie 2.

Pr. 31. december 2020 er der indarbejdet et ledelsesmæssigt tillæg på i alt 17,6 mio.kr. til det modelberegnete forventede kredittab for faciliteter i stadie 1 og 2. Der er foretaget et tillæg på i alt 1,0 mio.kr. vedrørende en generel modelusikkerhed og et tillæg på 16,6 mio.kr. som følge af usikkerheden omkring de økonomiske følger af COVID-19. Det er vurderingen, at koncernens nuværende nedskrivningsmodeller, ikke i tilstrækkeligt omfang tager højde for de forventede forværrede konjunkturer som følge af COVID-19. Opgørelsen af det ledelsesmæssige tillæg i relation til COVID-19 er understøttet af beregninger, hvor der er en forventning om stigende sandsynlighed for misligholdelse (PD) og større forventet tabsandel ved indfrielse (LGD).

En af parametrene i nedskrivningsmodellen er kunders sandsynlighed for misligholdelse (PD). For at opnå et bedre datagrundlag til vurdering af udvikling i PD, bruger banken poolede data fra alle Bankdatas lokalbanker, som et supplement til egne data. Bankerne har i 2020 ikke konstateret et stort antal kunder, der er blevet nødlidende som følge af COVID-19. Den forventede effekt af COVID-19 er således ikke afspejlet i de anvendte PD-værdier, som er estimeret på baggrund af historiske data. Det er forventningen, at ledigheden og antallet af konkurser vil stige i løbet af de kommende år, når hjælpepakkerne ophører. Dermed forventes der også en stigning i kundernes 12 måneders PD-værdier.

En anden parameter i nedskrivningsmodellen er LGD, som på længere sigt kan stige som følge af faldende værdier på boliger og andre aktiver, som er stillet til sikkerhed, således koncernen konstaterer større tab ved realisation af sikkerheder.

Med udgangspunkt i opsummering af de gennemførte beregninger for, hvilken negativ effekt COVID-19 kan have på bankens nedskrivningsmodeller og opgørelse af det forventede kredittab er der fastsat et ledelsesmæssigt skøn på 4,2 mio.kr. for faciliteter i stadie 1 og 13,4 mio.kr. for faciliteter i stadie 2.

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

- 1) en stigning i det forventede kredittab på kunder, som i forvejen var kreditforringede, eller kunder som er vandret fra stadie 2 som følge af en forværring af kunders økonomiske forhold. En del af denne stigning i det forventede kredittab kan henføres til kunder, hvis økonomiske forhold er forværret som følge af COVID, så koncernen forventer et større tab.
- 2) en reduktion i det forventede kredittab på kunder, som i forvejen var kreditforringede, eller kunder som er vandret til stadie 2 som følge af en forbedring af kunders økonomiske forhold.

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

Udviklingen i input til nedskrivningsmodellen

Sandsynligheden for misligholdelse(PD) er revurderet i løbet af året, og PD er justeret i lidt opadgående retning. Dette har ikke medført en væsentlig stigning i det forventede kredittab for faciliteter i stadie 1 og stadie 2. Forventet tabsandel ved indfrielse (LGD) har været uændret i hele år. Udviklingen i fremadskudende information (LOPI's prognoser) har ikke medført en væsentlig stigning i det forventede kredittab for faciliteter i stadie 1 og 2.

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

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

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

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

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

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

Banken 2020				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på udlån				
Nedskrivninger primo	4.992	11.793	78.871	95.656
Nye nedskrivninger, netto	3.928	19.783	-695	23.016
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-1.934	-1.934
Indfrie	-1.029	-2.222	0	-3.251
Overførsler til stadie 1	1.660	-1.660	0	0
Overførsler til stadie 2	-283	283	0	0
Overførsler til stadie 3	-58	-952	1.010	0
Nedskrivninger ultimo	9.210	27.025	77.252	113.487
Heraf udgør ledelsesmæssigt tillæg vedrørende COVID-19 og modelusikkerhed				
	4.215	12.785	0	17.000
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer				
Hensættelser primo, netto	2.173	3.667	5.267	11.107
Nye hensættelser, netto	314	4.537	701	5.552
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-471	-471
Indfrie	-1.030	-1.008	0	-2.038
Overførsler til stadie 1	896	-896	0	0
Overførsler til stadie 2	-168	168	0	0
Overførsler til stadie 3	-18	-204	222	0
Hensættelser ultimo	2.167	6.264	5.719	14.150
Banken 2019				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på udlån				
Nedskrivninger primo	1.931	9.462	80.056	91.449
Nye nedskrivninger, netto	1.584	5.852	4.784	12.220
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-6.509	-6.509
Indfrie	-292	-1.212	0	-1.504
Overførsler til stadie 1	2.046	-2.046	0	0
Overførsler til stadie 2	-240	240	0	0
Overførsler til stadie 3	-37	-503	540	0
Nedskrivninger ultimo	4.992	11.793	78.871	95.656
Heraf udgør ledelsesmæssigt tillæg vedrørende modelusikkerhed				
	0	1.000	0	1.000
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer				
Hensættelser primo	838	3.113	4.540	8.491
Nye hensættelser, netto	822	2.372	651	3.845
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-95	-95
Indfrie	-359	-775	0	-1.134
Overførsler til stadie 1	932	-932	0	0
Overførsler til stadie 2	-49	49	0	0
Overførsler til stadie 3	-11	-160	171	0
Hensættelser ultimo	2.173	3.667	5.267	11.107

NOTER

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
		2020	2019	2020	2019
Note 8	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fortsat)				
	Nedskrivninger på udlån	120.476	100.794	113.487	95.656
	Hensættelser til tab på garantier	9.251	8.733	9.251	8.733
	Hensættelser til tab på udnyttede kreditrammer	4.899	2.374	4.899	2.374
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo	134.626	111.901	127.637	106.763
	Akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantidebitorer i procent af udlån og garantier ultimo året	4,5	3,8	4,5	3,8
	Tilgodehavender med standset renteberegning udgør ultimo året	9.844	7.399	9.844	7.399
Note 9	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder				
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	20	12	20	12
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-	-	1.782	3.471
	I alt	20	12	1.802	3.483
Note 10	Skat				
	Skat af årets skattepligtige indkomst	4.196	7.923	6.296	8.163
	Ændring i udskudt skat	2.848	1.639	235	386
	Regulering af tidligere års skat	105	365	105	365
	I alt	7.149	9.927	6.636	8.914
	Effektiv skatteprocent (pct.)				
	Selskabsskatteprocent	22,0	22,0	22,0	22,0
	Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede omkostninger	-3,2	-3,9	-3,2	-3,9
	Resultat af kapitalandele	0,0	0,1	-1,1	-1,5
	Regulering tidligere år	0,3	0,7	0,3	0,7
	I alt	19,1	18,9	18,0	17,3

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

		Koncern	
		2020	2019
Note 11	Resultat pr. aktie		
	Beregning af resultat pr. aktie er baseret på følgende grundlag		
	Resultat til bankens aktionærer	30.170	42.547
	Gennemsnitligt antal udstedte aktier (stk.)	1.650.000	1.650.000
	Gennemsnitligt antal egne aktier (stk.)	-7.140	-7.140
	Antal aktier anvendt til beregning af resultat pr. aktie (stk.)	1.642.860	1.642.860
	Resultat pr. aktie (kr.)	18,4	25,9
	Resultat pr. aktie, udvandet (kr.)	18,4	25,9

Der er i regnskabsåret 2020 foretaget et aktiesplit 1:5. Sammenligningstal er tilpasset i henhold til IAS 33.28.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 12 Udbytte

Der er ikke udbetalt udbytte vedrørende regnskabsårene 2019 og 2018.
For regnskabsåret 2020 foreslåes der ingen udbytteudlodning.

		Koncern		Banken	
		2020	2019	2020	2019
Note 13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
	Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	887.133	686.057	887.133	686.057
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	75.557	120.485	75.557	120.485
	I alt	962.690	806.542	962.690	806.542
	Fordelt efter løbetid:				
	På anfordring	75.557	120.485	75.557	120.485
	Til og med 3 måneder	887.133	686.057	887.133	686.057
	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	962.690	806.542	962.690	806.542
Note 14	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				
	Fordelt efter løbetid:				
	På anfordring	506.285	116.580	506.285	116.580
	Til og med 3 måneder	113.779	75.149	106.763	67.247
	Over 3 måneder og til og med 1 år	315.370	722.095	288.149	694.669
	Over 1 år og til og med 5 år	331.265	380.498	358.493	382.577
	Over 5 år	381.932	353.637	273.687	278.236
	I alt	1.648.631	1.647.959	1.533.377	1.539.309

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	
		2020	2019	2020	2019
<i>Leasingkontrakter fordelt på kontraktuel løbetid</i>					
Bruttoinvestering i finansiel leasing:					
	Løbetid under 1 år	34.676	35.787	0	0
	Løbetid mellem 1 og 2 år	64.888	68.926	0	0
	Løbetid mellem 2 og 3 år	141.356	99.222	0	0
	Løbetid mellem 3 og 4 år	112.298	136.440	0	0
	Løbetid mellem 4 og 5 år	80.423	73.702	0	0
	Løbetid over 5 år	123.396	85.429	0	0
		557.037	499.506	0	0
	Heraf udgør ikke indtjent, fremtidig finansiel indkomst	-40.273	-33.642	0	0
	I alt	516.764	465.864	0	0
<i>Nettoinvestering i finansiel leasing</i>					
	Løbetid under 1 år	34.237	35.328	0	0
	Løbetid mellem 1 og 2 år	62.673	66.362	0	0
	Løbetid mellem 2 og 3 år	133.954	94.128	0	0
	Løbetid mellem 3 og 4 år	104.224	127.211	0	0
	Løbetid mellem 4 og 5 år	73.431	67.434	0	0
	Løbetid over 5 år	108.245	75.401	0	0
	I alt	516.764	465.864	0	0

Præsentation af finansiel leasing brutto/netto er korrigeret set i henhold til regnskab 2019. Sammenligningstal er tilpasset.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2020	2019	2020	2019
Note 14	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris (fortsat)				
	Af nettoinvesteringen udgør den ikke-garanterede restværdi, der tilfalder koncernen (åbentstående restværdi)	0	0	0	0
	Nedskrivningssaldoen på finansielle leasingkontrakter udgør	6.989	4.528	0	0
	Renteindægter indregnet fra finansiell leasing	21.205	18.528	0	0
	Gevinst ved salg af leasingaktiver (finansiell leasing)	2.802	3.769	0	0

		Koncern		Banken	
		2020	2019	2020	2019
Note 15	Obligationer til dagsværdi				
	Statsobligationer	0	22.967	0	22.967
	Realkreditobligationer	865.343	598.834	865.343	598.834
	Øvrige obligationer	50.104	30.206	50.104	30.206
	I alt obligationer til dagsværdi	915.447	652.007	915.447	652.007
	Udtrukne obligationer	23.754	16.793	23.754	16.793
	Sikkerhedsstillelse				
	Kursværdi af værdipapirer deponeret hos Danmarks Nationalbank, clearingscentraler mv.	406.610	191.086	406.610	191.086
	Heraf overskydende sikkerhed	406.610	191.086	406.610	191.086

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	
		2020	2019	2020	2019
Note 16	Aktier mv.				
	Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på NASDAQ OMX Copenhagen	7.284	6.276	7.284	6.276
	Unoterede aktier til dagsværdi	141.030	131.662	141.030	131.662
	I alt	148.314	137.938	148.314	137.938

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2020	2019	2020	2019
Note 17	Kapitalandele i associerede virksomheder				
	Samlet anskaffelsespris primo	198	198	198	198
	Samlet anskaffelsespris ultimo	198	198	198	198
	Op- og nedskrivninger	99	87	99	87
	Årets resultat	20	12	20	12
	Op- og nedskrivninger ultimo	119	99	119	99
	Indregnet værdi ultimo	317	297	317	297

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn: Nordfyns Erhvervselskab A/S

Hjemsted: Nordfyns Kommune

Aktivitet: Kapitalforvaltning og udlejning af fast ejendom

Ejerandel	Andel af stemmerettigheder	Egenkapital 30.06.2020	Resultat 2019/20
20%	20%	1.583	98

Nordfyns Erhvervselskab A/S' regnskabsår løber fra 1.7.-30.6. Ved indregning af kapitalandele er taget udgangspunkt i regnskab pr. 30.6.2020, korrigeret for eventuelle væsentlige transaktioner i perioden 1.7.-31.12.2020, da der ikke foreligger anden pålidelig regnskabsinformation pr. 31.12.2020. Ejerandelen er uændret i 2019 og 2020.

Hovedtal for associerede virksomheder:

		Koncern		Banken	
		2020	2019	2020	2019
	Aktiver i alt	2.183	2.142	2.183	2.142
	Forpligtelser i alt	-600	-657	-600	-657
	Nettoaktiver i alt	1.583	1.485	1.583	1.485
	Andel af nettoaktiverne	317	297	317	297
	Bruttofortjeneste i alt	138	98	138	98
	Årets resultat i alt	98	58	98	58
	Andel af årets resultat	20	12	20	12

Note 18 **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

	Samlet anskaffelsespris primo			10.300	10.300
	Samlet anskaffelsespris ultimo			10.300	10.300
	Op- og nedskrivninger primo			13.940	14.469
	Udbytte			-3.000	-4.000
	Resultat			1.782	3.471
	Op- og nedskrivninger ultimo			12.722	13.940
	Indregnet værdi ultimo			23.022	24.240

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn: Nordfyns Finans A/S

Hjemsted: Odense Kommune

Aktivitet: Leasing

Ejerandel	Andel af stemmerettigheder	Egenkapital 31.12.2020	Resultat 2020
100%	100%	23.022	1.782

Ejerandel og andel af stemmerettigheder er uændret fra 2019.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2020	2019	2020	2019
Note 19	Aktiver tilknyttet puljeordninger				
	Kontantindestående	49.660	22.386	49.660	22.386
	Obligationer	171.093	160.384	171.093	160.384
	Aktier	178.290	154.920	178.290	154.920
	Investeringsforeningsbeviser	364.889	313.980	364.889	313.980
	Periodeafgrænsningsposter	1.243	884	1.243	884
	Puljeaktiver i alt	765.175	652.554	765.175	652.554
Note 20	Immaterielle aktiver				
	Samlet anskaffelsessum primo	741	1.078	0	0
	Tilgang i året	304	125	0	0
	Afgang i året	-52	-462	0	0
	Samlet anskaffelsessum ultimo	993	741	0	0
	Af- og nedskrivninger primo	607	594	0	0
	Afskrivninger på afgangsførte aktiver	-52	0	0	0
	Årets afskrivninger	79	13	0	0
	Af- og nedskrivninger ultimo	634	607	0	0
	Indregnet værdi ultimo	359	134	0	0
Note 21	Domicilejendomme				
	Domicilejendomme, ejede				
	Omvurderet værdi primo	31.783	35.349	31.783	31.134
	Tilgang i året	2.559	2.122	2.559	2.122
	Værdiregulering	-1.949	-400	-1.949	-400
	Afskrivninger	-1.075	-1.251	-1.075	-1.073
	Omklassificeret til aktiver i midlertidig besiddelse	0	-4.037	0	0
	Omvurderet værdi ultimo	31.318	31.783	31.318	31.783
	Specifikation af ejede domicilejendomme:				
	Regnskabsmæssig værdi såfremt ejendomme var indregnet efter kostprismodellen	31.318	31.783	31.318	31.783
	Regnskabsmæssig bruttoværdi, primo	62.132	60.010	57.171	55.049
	Regnskabsmæssig bruttoværdi, ultimo	64.691	62.132	59.730	57.171
	Akkumulerede afskrivninger, primo	18.067	16.816	17.143	16.070
	Akkumulerede afskrivninger, ultimo	19.142	18.067	18.218	17.143

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

	Koncern		Banken	
	2020	2019	2020	2019
Ejendomme beliggende i mindre byer	6,25-9,00%	7,75-9,00%	6,25-9,00%	7,75-9,00%
Ejendomme beliggende i større byer	5,75-6,50%	5,75-6,50%	5,75-6,50%	5,75-6,50%

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

Der har ikke medvirket eksterne vurderingsmænd ved værdiansættelsen af ejendommene pr. 31. december 2020 eller 31. december 2019.

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 2,2 mio.kr. (2019: 2,3 mio. kr.).

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2020	2019	2020	2019
Note 21	Domicilejendomme(fortsat)				
	Domicilejendomme, lejede				
	Indregnet leasingaktiv primo	42.282	11.365	42.282	11.365
	Tilgang i året	0	33.741	0	33.741
	Afgang i året	-6.029	0	-6.029	0
	Afskrivninger	-4.269	-2.824	-4.269	-2.824
	Værdi ultimo	31.984	42.282	31.984	42.282

* Primo 2019 svarer til indregnet leasingaktiv ved implementering af IFRS 16, pr. 1. januar 2019.

Koncernen som leasingtager

Oplysninger vedrørende koncernen som leasingtager fremgår af note 32, hvortil der henvises.

		Koncern		Banken	
		2020	2019	2020	2019
	Domicilejendomme, ejede	31.318	31.783	31.318	31.783
	Domicilejendomme, lejede	31.984	42.282	31.984	42.282
	Domicilejendomme i alt	63.302	74.065	63.302	74.065
Note 22	Øvrige materielle aktiver				
	Samlet anskaffelsessum primo	25.042	19.579	21.198	17.085
	Tilgang i året	3.790	9.794	3.565	7.311
	Afgang i året	-2.925	-4.331	-2.541	-3.198
	Samlet anskaffelsessum ultimo	25.907	25.042	22.222	21.198
	Af- og nedskrivninger primo	12.625	12.824	11.226	11.348
	Årets afskrivninger	3.360	2.551	2.787	2.063
	Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-2.178	-2.750	-2.024	-2.185
	Af- og nedskrivninger ultimo	13.807	12.625	11.989	11.226
	I alt øvrige materielle aktiver	12.100	12.417	10.233	9.972
Note 23	Aktiver i midlertidig besiddelse				
	Omklassificeret fra domicilejendomme, primo	4.037	4.037	0	0
	Årets værdiregulering	-137	0		
	I alt	3.900	4.037	0	0

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter domicilejendom, der er sat til salg via mægler og forventes solgt inden for 12 måneder. Værdiregulering er indregnet i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

		Koncern		Banken	
		2020	2019	2020	2019
Note 24	Andre aktiver				
	Tilgodehavende renter	1.244	659	1.268	659
	Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	855	228	855	228
	Forskellige debitorer	20.147	16.916	20.147	16.916
	Øvrige aktiver	3.797	15.435	2.942	4.521
	I alt	26.043	33.238	25.212	22.324

NOTER

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
		2020	2019	2020	2019
Note 25	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker				
	Gæld til kreditinstitutter	74.810	74.284	74.810	74.284
	I alt	74.810	74.284	74.810	74.284
	Fordelt efter løbetid:				
	På anfordring	74.810	74.284	74.810	74.284
	I alt	74.810	74.284	74.810	74.284
Note 26	Indlån og anden gæld				
	På anfordring	2.775.629	2.427.518	2.775.629	2.427.518
	Med opsigelsesvarsel	82.997	100.399	737	20.785
	Tidsinskud	15.811	15.136	15.811	15.136
	Særlige indlånsformer	162.935	216.041	162.935	216.041
	I alt	3.037.372	2.759.094	2.955.112	2.679.480
	Fordelt efter løbetid:				
	På anfordring	2.775.629	2.427.518	2.775.629	2.427.518
	Til og med 3 måneder	29.751	34.350	26.017	31.557
	Over 3 måneder og til og med 1 år	15.886	37.691	6.375	26.322
	Over 1 år og til og med 5 år	92.370	91.565	30.620	32.517
	Over 5 år	123.736	167.970	116.471	161.566
	I alt	3.037.372	2.759.094	2.955.112	2.679.480
Note 27	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris				
	Seniorobligation (ikke foranstillet) udstedt 11.04.2019	10.000	10.000	10.000	10.000
	Seniorobligation (ikke foranstillet) udstedt 24.01.2020	20.000	0	20.000	0
	I alt	30.000	10.000	30.000	10.000
	Fordelt på restløbetid:				
	Over 1 år og til og med 5 år	30.000	10.000	30.000	10.000

Seniorobligation udstedt den 11.04.2019 forrentes med 2,71% p.a. til den 11.04.2022, derefter med 6 måneders CIBOR + 2,75% p.a.

Seniorobligation udstedt den 24.01.2020 forrentes med 6 måneders CIBOR + 2,85% p.a.

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

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

		Koncern		Banken	
		2020	2019	2020	2019
Note 28	Andre passiver				
	Forskellige kreditorer	11.051	21.343	8.529	13.434
	Leasingforpligtigelser	32.666	42.527	32.666	42.527
	Skyldige renter	3.333	2.015	3.356	2.015
	Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	736	153	736	153
	Øvrige passiver	41.687	14.115	39.668	11.356
	I alt	89.473	80.153	84.955	69.485

Koncernen som leasingtager

Oplysninger vedrørende koncernen som leasingtager fremgår af note 32, hvortil der henvises.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Banken	
	2020	2019	2020	2019
Note 29 Hensættelser til pensioner og lignende forpligtigelser				
Ydelsesbaserede pensionsordninger	6.886	7.069	6.886	7.069
Andre langsigtede personaleydelse	200	151	200	151
I alt	7.086	7.220	7.086	7.220
Ydelsesbaserede pensionsordninger				
Hensættelser primo	7.069	7.706	7.069	7.706
Udbetalte pensionsydelse	-531	-517	-531	-517
Renteomkostninger	48	70	48	70
Aktuarmæssige tab eller gevinster m.v.	300	-190	300	-190
I alt	6.886	7.069	6.886	7.069
Renteomkostninger indregnet i resultatopgørelsen	-48	-70	-48	-70
Aktuarmæssige tab eller gevinster indregnet i anden totalindkomst	-300	190	-300	190
I alt	-348	120	-348	120
Aktuarmæssige forudsætninger				
Diskonteringsrente	0,7%	1,0%	0,7%	1,0%
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 2020 af PFA Pension.

	Koncern		Banken	
	2020	2019	2020	2019
Andre langsigtede personaleydelse				
Hensættelse, primo	151	181	151	181
Årets hensættelse	49	-30	49	-30
Hensættelse, ultimo	200	151	200	151

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.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Banken	
	2020	2019	2020	2019
Note 30 Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser				
Udskudt skat primo	7.822	6.141	-4.076	-4.504
Regulering skat tidligere år	-142	0	-142	0
Udskudt skat primo, korrigeret	7.680	6.141	-4.218	-4.504
Ændring i udskudt skat	2.783	1.681	170	428
Udskudt skat ultimo	10.463	7.822	-4.048	-4.076
Udskudt skat er indregnet således i balancen:				
Udskudt skatteaktiv	0	0	4.048	4.076
Udskudt skatteforpligtelse	10.463	7.822	0	0
I alt	10.463	7.822	4.048	4.076
	Udskudt skat primo	Indregnet i anden totalindkomst	Indregnet i resultatopgørelse	Udskudt skat ultimo
Koncern 2020				
Materielle anlægsaktiver og leasingaktiver	12.396	0	2.594	14.990
Udlån	-2.897	0	79	-2.818
Øvrige	-1.677	-66	34	-1.709
I alt	7.822	-66	2.707	10.463
Koncern 2019				
Materielle anlægsaktiver og leasingaktiver	10.827	0	1.569	12.396
Udlån	-2.907	0	10	-2.897
Øvrige	-1.779	42	60	-1.677
I alt	6.141	42	1.639	7.822
Banken 2020				
Materielle anlægsaktiver	-55	0	-66	-121
Udlån	-2.519	0	270	-2.249
Øvrige	-1.502	-66	-110	-1.678
I alt	-4.076	-66	94	-4.048
Banken 2019				
Materielle anlægsaktiver	-117	0	62	-55
Udlån	-2.652	0	133	-2.519
Øvrige	-1.735	42	191	-1.502
I alt	-4.504	42	386	-4.076

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2020	2019	2020	2019
Note 31	Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer				
	<i>Hensættelser til tab på garantier</i>				
	Hensættelser primo	8.733	6.754	8.733	6.754
	Hensættelser i perioden	2.504	4.857	2.504	4.857
	Tilbageførsel af hensættelser, tidligere år	-1.515	-2.783	-1.515	-2.783
	Endeligt tabt tidligere hensat	-471	-95	-471	-95
	I alt	9.251	8.733	9.251	8.733
	<i>Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer</i>				
	Hensættelser primo	2.374	1.737	2.374	1.737
	Hensættelser i perioden	3.048	637	3.048	637
	Tilbageførsel af hensættelser, tidligere år	-523	0	-523	0
	I alt	4.899	2.374	4.899	2.374
	Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer i alt	14.150	11.107	14.150	11.107
Note 32	Oplysninger vedrørende leje- og leasingaftaler som leasingtager				
	<i>Som leasingtager i forhold til alle indgående leje- og leasingaftaler oplyses følgende vedrørende regnskabsåret:</i>				
	Udgiftsførte afskrivninger på leasingaktiver	4.304	2.824	4.304	2.824
	Rente af leasingforpligtelsen	818	565	818	565
	Omkostninger kort leasingaftale vedrørende personbil	10	257	10	257
	Samlede udgående pengestrømme for leasingkontrakter	4.885	3.143	4.885	3.143
	Tilgang af leasingaktiver	235	33.741	235	33.741
	Afgang leasingaktiver	6.029	4.885	6.029	4.885
	Leasingaktiverne regnskabsmæssige værdi ultimo	32.194	42.282	32.194	42.282
	<i>Forfaldsanalyse:</i>				
	Koncernens samlede leasingforpligtelse forfalder således:				
	Indenfor 1 år fra balancedagen	3.777	4.171	3.777	4.171
	Mellem 1 og 5 år fra balancedagen	14.995	22.140	14.995	22.140
	Over 5 år fra balancedagen	13.894	16.216	13.894	16.216
	I alt	32.666	42.527	32.666	42.527

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

					Koncern		Banken	
					2020	2019	2020	2019
Note 33	Efterstillede kapitalindskud							
	Hovedstol	Udstedt	Forfald	Rentesats				
	Supplerende kapital							
	Fast rente 1)	40.000	15.05.2014	15.05.2024	8,13%	0	0	0
	Fast rente 2)	55.000	02.05.2019	02.05.2029	4,50%	54.569	54.439	54.439
	I alt					54.569	54.439	54.439

1) Er indfriet den 15.05.2019.

2) Kan indfries på kupondagen fra den 02.05.2024.

Alle kapitalindskud er denomineret i DKK.

Efterstillede kapitalindskud, medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget	54.569	54.439	54.569	54.439
Omkostninger ved udstedelse af efterstillede kapitalindskud	0	648	0	648
Ekstraordinære indfrielse	0	40.000	0	40.000
Omkostninger ved indfrielse af efterstillede kapitalindskud	0	0	0	0

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

Bankens efterstillede kapitalindskud opfylder kravene i CRD IV og medregnes fuldt ud ved opgørelse af kapitalgrundlaget pr. 31. december 2020.

Note 34 Egenkapital

Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 1.650.000 stk. aktier á kr. 20. Alle aktier er fuldt indbetalt. Aktierne er ikke opdelt i klasser.

Ingen aktier har særlige rettigheder. Én aktionær ejer over 5% af bankens aktiekapital (se side 9).

Der er i regnskabsåret 2020 foretaget et aktiesplit 1:5. Sammenligningstal er tilpasset i henhold til IAS 33.28.

		Banken	
		2020	2019
Antal aktier primo (stk.)		1.650.000	1.650.000
Tilgang		0	0
Antal aktier ultimo (stk.)		1.650.000	1.650.000

Egne aktier

	Antal		Nom. værdi		% af aktiekapital	
	2020 Stk.	2019 Stk.	2020 kr.	2019 kr.	2020	2019
Egne aktier primo	7.140	7.140	142.800	142.800	0,4	0,4
Køb	0	0	0	0	0,0	0,0
Salg	0	0	0	0	0,0	0,0
Egne aktier ultimo	7.140	7.140	142.800	142.800	0,4	0,4

		2020	2019
Købesum, erhvervede aktier		0	0
Salgssum, afhændede aktier		0	0
Egne kapitalandele til børskurs udgør		1.164	878

					Koncern		Banken	
					2020	2019	2020	2019
Hybrid kernekapital	Hovedstol	Udstedt	Forfald	Rentesats				
Hybrid kernekapital	50.000	29.09.2020	Uendelig	6,50%	50.000	0	50.000	0

Hybrid kernekapital er uden forfald. Betaling af renter er frivillig og kapitalbeviserne er uopsigelige fra kapitalbeviserens side. Derfor behandles hybrid kernekapital regnskabsmæssigt som egenkapital. Nordfyns Bank udstedte den 29.09.2020 50 mio. DKK med mulighed for førtidsindfrielse 29.09.2025. Udstedelsen forrentes med fast årlig kuponrente på 6,5% indtil den 29.09.2025. Derefter med 6 måneders CIBOR med tillæg af et kreditspænd. For udstedelsen gælder, at lånet vil blive nedskrevet, såfremt den egentlige kernekapitalprocent i Nordfyns Bank falder til under 5,125.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Banken	
	2020	2019	2020	2019
Note 35 Eventualforpligtelser og andre forpligtigende aftaler				
Finansgarantier	556.077	570.989	556.077	570.989
Tabsgarantier for realkreditlån	496.682	503.107	496.682	503.107
Øvrige eventualforpligtelser	36.659	35.443	36.659	35.443
I alt	1.089.418	1.109.539	1.089.418	1.109.539

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

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

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

Leasingforpligtelser, korte leasingaftaler

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

Koncern:

Nordfyns Bank deltager, ligesom andre danske pengeinstitutter, i den lovpligtige indskydergarantidækning og afviklingsordning og er i den forbindelse forpligtet til i fællesskab med andre pengeinstitutter at dække kunders indstående 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. 118 mio. kr. pr. 31. december 2020.

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

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

Moderselskab:

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

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
		2020	2019	2020	2019
Note 36	Kapitalforhold				
	Aktionærernes egenkapital iflg. regnskab	477.153	448.802	477.153	448.802
	Fradrag kapitalandele i finansielle enheder	-86.387	-79.996	-86.756	-80.391
	Immaterielle aktiver	-359	-134	0	0
	Udsudte skatteaktiver	0	0	-4.048	-4.076
	Andre fradrag mm.	-1.953	-1.476	-1.953	-1.476
	Egentlig kernekapital	388.454	367.196	384.396	362.859
	Hybrid kernekapital	50.000	0	50.000	0
	Kernekapital efter fradrag	438.454	367.196	434.396	362.859
	Supplerende kapital	54.569	54.439	54.569	54.439
	Kapitalgrundlag	493.023	421.635	488.965	417.298
	Risikoeksponeringer:				
	Kreditrisiko	2.000.078	2.013.006	2.023.604	2.018.058
	Markedsrisiko	191.587	153.874	191.587	153.874
	Operational risiko	379.219	372.217	352.356	346.436
	Risikoeksponeringer i alt	2.570.884	2.539.097	2.567.547	2.518.368
	Egentlig kernekapitalprocent	15,1	14,5	15,0	14,4
	Kernekapitalprocent	17,1	14,5	16,9	14,4
	Kapitalprocent	19,2	16,6	19,0	16,6
	Kapitalkrav fra søjle I (8 pct.)	205.671	203.128	205.404	201.469

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.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 37 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	
	2020	2019	2020	2019
Transaktioner med dattervirksomheder				
Bankens renteindtægter	-	-	8.206	6.529
Administrationsvederlag	-	-	778	372
Udlån ultimo året	-	-	401.510	357.214
Transaktioner mellem Nordfyns Bank og dattervirksomhed er elimineret ved konsolidering.				
Transaktioner med associerede virksomheder				
Bankens renteindtægter (negativ indlånsrente)	3	0	3	0
Gæld til associerede virksomheder	589	536	589	536
Transaktioner med ledelsen og deres nærtstående parter				
Direktionen og nærtstående parter				
Bankens renteindtægter	0	8	0	8
Bankens gæld	349	266	349	266
Bestyrelse og nærtstående parter				
Bankens renteindtægter (inkl. negativ indlånsrente)	95	143	95	143
Bankens renteudgifter	0	2	0	2
Gebyrindtægter	65	46	65	46
Provisionsindtægter	5	10	5	10
Bankens tilgodehavende, trukket beløb	693	1.358	693	1.358
Bankens tilgodehavende, trækingsret	10.123	5.744	10.123	5.744
Bankens gæld	7.617	5.740	7.617	5.740
Garantistillelser	6.843	3.359	6.843	3.359

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 2020 i intervallet 1,80%-14,94% (1,80%-14,90% i 2019).

Rentesatsen for lån til dattervirksomheder og associerede virksomheder ligger i 2020 i niveauet 1,9%-2,2% (1,9%-2,1% i 2019).

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 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			
	2020		2019	
	Dagsværdi	Amortiseret kostpris	Dagsværdi	Amortiseret kostpris
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anf.tilgodehavende hos centralbanker	0	60.722	0	82.342
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	962.690	0	806.542
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	0	1.648.631	0	1.647.959
Obligationer til dagsværdi	915.447	0	652.007	0
Aktier mv.	148.314	0	137.938	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	765.175	0	652.554	0
Afledte finansielle instrumenter	855	0	228	0
I alt	1.829.791	2.672.043	1.442.727	2.536.843
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	74.810	0	74.284
Indlån	0	3.037.372	0	2.759.094
Indlån i puljeordninger	765.175	0	652.554	0
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	30.000	0	10.000
Efterstillede kapitalindskud	0	54.569	0	54.439
Afledte finansielle instrumenter	736	0	153	0
I alt	765.911	3.196.751	652.707	2.897.817

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 primært noterede investeringsforeningsbeviser, som handles aktivt.

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

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

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

Der er hverken i 2020 eller 2019 foretaget overførsler af finansielle instrumenter mellem de forskellige niveauer. Der er ingen finansielle instrumenter, hvis dagsværdi ikke har kunnet måles pålideligt.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

Dagsværdihieraki for finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen

Koncern 2020				
	Noterede priser (niveau 1)	Observerbare input (niveau 2)	Ikke obser- verbare input (niveau 3)	I alt
Obligationer til dagsværdi	915.447	0	0	915.447
Aktier mv.	7.284	15	141.015	148.314
Aktiver tilknyttet puljeordninger	406.278	358.897	0	765.175
Afledte finansielle instrumenter (netto)	0	0	119	119
Indlån i puljeordninger	0	-765.175	0	-765.175
I alt	1.329.009	-406.263	141.134	1.063.880

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

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 109 mio.kr. (2019: 102 mio. kr.), hvilket svarer til 78% (2019: 77%) af den samlede dagsværdi af finansielle instrumenter i niveau 3.

Dagsværdien for aktier mv., som måles på grundlag af ikke observerbare input (niveau 3), er primært baseret på selskabernes indre værdi, hvor den væsentligste investering er aktier i DLR Kredit. En ændring i DLR Kredits egenkapital på 100 mio. kr. vil påvirke koncernens dagsværdi for aktiebeholdningen med 0,8 mio.kr. (2019: 0,8 mio. kr.)

Koncern		
	2020	2019
Finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen baseret på ikke observerbare input		
Regnskabsmæssig værdi primo	131.719	116.897
Realiserede kursreguleringer i resultatopgørelsen	385	3.949
Urealiserede kursreguleringer i resultatopgørelsen	7.666	7.369
Afledte finansielle instrumenter	44	-43
Køb	2.422	10.890
Salg	-1.102	-7.343
Regnskabsmæssig værdi ultimo	141.134	131.719

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris

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

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

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

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

	Koncern 2020		Koncern 2019	
	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	60.722	60.722	82.342	82.342
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	962.690	962.690	806.542	806.542
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.648.631	1.658.853	1.647.959	1.659.409
I alt	2.672.043	2.682.265	2.536.843	2.548.293
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	74.810	74.810	74.284	74.284
Indlån	3.037.372	3.037.372	2.759.094	2.759.094
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	30.000	30.000	10.000	10.000
Efterstillede kapitalindskud	54.569	55.000	54.439	55.000
I alt	3.196.751	3.197.182	2.897.817	2.898.378

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

Klassifikation og afkast af finansielle aktiver og forpligtelser

	Koncern 2020			
	Amortiseret kostpris	Dagsværdi over resultatopgørelsen		I alt
		Tvungen dagsværdi jf. IFRS 9	Dagsværdi option	
Afkast				
Renteindtægter	92.843	1.523	0	94.366
Renteudgifter	-1.328	0	0	-1.328
Netto renteindtægter	94.171	1.523	0	95.694
Udbytte af aktier mv.	0	2.035	0	2.035
Kursreguleringer	0	11.720	0	11.720
Afkast af puljeaktiver	0	46.761	0	46.761
Indlån i puljeordninger	0	-46.761	0	-46.761
Afkast	94.171	15.278	0	109.449
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	60.722	0	0	60.722
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	962.690	0	0	962.690
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.648.631	0	0	1.648.631
Obligationer til dagsværdi	0	915.447	0	915.447
Aktier mv.	0	148.314	0	148.314
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	765.175	0	765.175
Afledte finansielle instrumenter	0	855	0	855
Finansielle aktiver i alt	2.672.043	1.829.791	0	4.501.834
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	74.810	0	0	74.810
Indlån	3.037.372	0	0	3.037.372
Indlån i puljeordninger	0	0	765.175	765.175
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	30.000	0	0	30.000
Afledte finansielle instrumenter	0	736	0	736
Efterstillede kapitalindskud	54.569	0	0	54.569
Finansielle forpligtelser i alt	3.196.751	736	765.175	3.962.662

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

Klassifikation og afkast af finansielle aktiver og forpligtelser

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 39 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 61.

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 40.

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

Der er i 2020 ikke foretaget væsentlige ændringer af hvilke typer og omfang af kreditrisici, banken ønsker at påtage sig.

Koncernens kreditrisiko overvåges løbende. Kreditafdelingen har ansvaret for overvågning af den samlede kreditrisiko samt rapportering til direktion og bestyrelse. Den daglige styring af koncernens kreditrisici foretages af kundefrådgivere 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 60 er udlån og garantier, som ikke er kreditforringet specificeret på de 3 bonitetskategorier.

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

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

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 39 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

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

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

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

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

Stadie 3 omfatter kreditforringede aktiver.

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

Koncern 2020				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder	2.363	983	0	3.346
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	79.343	31.601	49.214	160.158
Industri og råstofudvinding	73.286	18.887	3.859	96.032
Energiforsyning	7.000	8.245	0	15.245
Bygge og anlæg	163.340	54.214	11.214	228.768
Handel	169.193	36.981	27.390	233.564
Transport, hoteller og restauranter	112.923	174.495	40.010	327.428
Information og kommunikation	12.991	3.747	1.922	18.660
Finansiering og forsikring	76.890	18.434	9.027	104.351
Fast ejendom	203.248	96.542	17.362	317.152
Øvrige erhverv	138.931	46.296	17.003	202.230
Erhverv i alt	1.037.145	489.442	177.001	1.703.588
Private	1.530.013	298.344	76.384	1.904.741
I alt	2.569.521	788.769	253.385	3.611.675
Koncern 2019				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder	2.478	3.093	0	5.571
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	87.450	24.564	47.101	159.115
Industri og råstofudvinding	75.025	14.057	1.251	90.333
Energiforsyning	7.000	8.648	0	15.648
Bygge og anlæg	177.642	34.576	12.156	224.374
Handel	131.171	44.185	22.324	197.680
Transport, hoteller og restauranter	200.243	53.712	25.583	279.538
Information og kommunikation	5.042	871	2.009	7.922
Finansiering og forsikring	50.474	15.170	5.447	71.091
Fast ejendom	170.549	123.084	12.449	306.082
Øvrige erhverv	124.173	39.789	8.082	172.044
Erhverv i alt	1.028.769	358.656	136.402	1.523.827
Private	1.521.134	309.035	77.760	1.907.929
I alt	2.552.381	670.784	214.162	3.437.327

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 39 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

	Banken 2020			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder	2.363	983	0	3.346
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	32.311	15.700	49.127	97.138
Industri og råstofudvinding	52.485	15.730	3.859	72.074
Energiforsyning	7.000	8.245	0	15.245
Bygge og anlæg	118.920	47.771	5.229	171.920
Handel	126.128	32.269	26.270	184.667
Transport, hoteller og restauranter	37.769	13.636	11.757	63.162
Information og kommunikation	9.638	3.552	1.922	15.112
Finansiering og forsikring	521.356	18.432	9.027	548.815
Fast ejendom	199.655	92.035	17.362	309.052
Øvrige erhverv	102.802	32.987	16.861	152.650
Erhverv i alt	1.208.064	280.357	141.414	1.629.835
Private	1.530.013	298.344	76.384	1.904.741
I alt	2.740.440	579.684	217.798	3.537.922

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 39 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

	Koncern 2020			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Eksponeringer med god/normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)	1.753.467	26.959	0	1.780.426
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (bonitetskategori 2b)	761.048	475.737	0	1.236.785
Eksponeringer med væsentlige svaghedstegn (bonitetskategori 2c)	55.006	251.415	0	306.421
Eksponeringer, kreditforringede (bonitetskategori 1)	0	34.658	253.385	288.043
I alt	2.569.521	788.769	253.385	3.611.675

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

	Banken 2020			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Eksponeringer med god/normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)	1.639.972	3.714	0	1.643.686
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (bonitetskategori 2b)	1.071.764	362.450	0	1.434.214
Eksponeringer med væsentlige svaghedstegn (bonitetskategori 2c)	28.704	213.313	0	242.017
Eksponeringer, kreditforringede (bonitetskategori 1)	0	207	217.798	218.005
I alt	2.740.440	579.684	217.798	3.537.922

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

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

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

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

Bonitetskategori 1 omfatter kunder, som er kreditforringede.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 39 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

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

Udlån i restance	Koncern 2020		Banken 2020	
	Regnskabsmæssig værdi	Sikkerheder	Regnskabsmæssig værdi	Sikkerheder
0-30 dage	65.818	15.780	43.466	13.254
31-60 dage	11.353	3.331	3.194	942
61-90 dage	719	461	719	461
over 90 dage	4.592	630	1.586	52
I alt	82.482	20.202	48.965	14.709

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

Kreditkvalitet - ej kreditforringet udlån og garantier

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

	Koncern		Bank	
	2020	2019	2020	2019
Private				
God/normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)	864.075	895.623	864.075	895.623
Lidt forringet bonitet (bonitetskategori 2b)	558.456	533.279	558.456	533.279
Væsentlige svaghed (bonitetskategori 2c)	76.720	90.033	76.720	90.033
I alt	1.499.251	1.518.935	1.499.251	1.518.935
Erhverv				
God/normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)	387.244	362.110	250.504	227.307
Lidt forringet bonitet (bonitetskategori 2b)	472.309	488.865	219.739	271.879
Væsentlige svaghed (bonitetskategori 2c)	166.278	206.021	101.874	119.522
I alt	1.025.831	1.056.996	572.117	618.708
Finansiering				
God/normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)	58.795	36.900	58.795	36.900
Lidt forringet bonitet (bonitetskategori 2b)	2.776	1.096	404.286	358.310
Væsentlige svaghed (bonitetskategori 2c)	14.941	12.297	14.941	12.297
I alt	76.512	50.293	478.022	407.507
Øvrige				
God/normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)	1.314	1.532	1.314	1.532
Lidt forringet bonitet (bonitetskategori 2b)	763	1.797	763	1.797
Væsentlige svaghed (bonitetskategori 2c)	0	1.220	0	1.220
I alt	2.077	4.549	2.077	4.549

Definitionen af bonitetskategorierne fremgår af side 59.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Bank	
		2020	2019	2020	2019
Note 39	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	60.722	82.342	60.722	82.342
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	962.694	806.547	962.694	806.547
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.769.107	1.748.753	1.646.864	1.634.965
	Obligationer til dagsværdi	915.447	652.007	915.447	652.007
	I alt	3.707.970	3.289.649	3.585.727	3.175.861
	Ikke balanceførte poster				
	Garantier og eventualforpligtigelser	1.098.669	1.118.272	1.098.669	1.118.272
	Uudnyttede kreditrammer	705.168	570.301	753.658	573.087
	I alt	1.803.837	1.688.573	1.852.327	1.691.359
	Maksimal krediteksponering før nedskrivning og hensættelser i alt	5.511.807	4.978.222	5.438.054	4.867.220
	Samlet krediteksponering efter nedskrivninger og hensættelser fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster				
	Balanceførte poster				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	60.722	82.342	60.722	82.342
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	962.690	806.542	962.690	806.542
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.648.631	1.647.959	1.533.377	1.539.309
	Obligationer til dagsværdi	915.447	652.007	915.447	652.007
	I alt	3.587.490	3.188.850	3.472.236	3.080.200
	Ikke balanceførte poster				
	Garantier og eventualforpligtigelser	1.089.418	1.109.539	1.089.418	1.109.539
	Uudnyttede kreditrammer	700.269	567.927	748.759	570.713
	I alt	1.789.687	1.677.466	1.838.177	1.680.252
	Maksimal krediteksponering efter nedskrivning og hensættelser i alt	5.377.177	4.866.316	5.310.413	4.760.452

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Bank	
		2020	2019	2020	2019
Note 39	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	1.854.361	1.860.770	1.854.361	1.860.770
	Erhverv	1.529.297	1.398.501	1.012.533	932.637
	Finansiering	90.049	60.632	540.049	420.632
	Øvrige	3.343	5.523	3.343	5.523
	I alt	3.477.050	3.325.426	3.410.286	3.219.562
	Heraf indregnet i balancen				
	Private	718.173	730.648	718.173	730.648
	Erhverv	883.955	890.949	367.191	425.085
	Finansiering	45.598	23.309	447.108	380.523
	Øvrige	905	3.053	905	3.053
	I alt	1.648.631	1.647.959	1.533.377	1.539.309
	Sikkerheder og andre forhold der forbedrer kreditrisikoen				
	Private	357.343	339.515	357.343	339.515
	Erhverv	777.909	701.723	349.868	307.241
	Finansiering	38.463	13.247	38.463	13.247
	Øvrige	2.509	4.376	2.509	4.376
	I alt	1.176.224	1.058.861	748.183	664.379

Sikkerhedsstillelse sker som hovedregel ved pant i ejendomme og løsøre. Belåningsværdien af de sikkerheder koncernen har modtaget fra kunder, opgøres til dagsværdi fratrukket omkostninger ved overtagelse og realisationskomkostninger. Hvis en sikkerhed er stillet for flere tilgodehavender, medregnes sikkerheden med den opgjorte sikkerhedsværdi efter en fastsat fordelingsnøgle. Derved sikres, at modtagne sikkerheder ikke medregnes flere gange. Sikkerhederne, som oplyses, er uden værdi af overskydende sikkerheder. Koncernen opdaterer løbende værdien af modtagne sikkerheder.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 39 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 2020 ikke foretaget væsentlige ændringer i forudsætninger, målsætninger, politikker og beregningsmetoder m.v. i forhold til sidste år.

Renterisiko

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

Renterisikoen relaterer sig til fastforrentede udlån, obligationer, udstedte obligationer, efterstillede kapitalindskud og hybrid kernekapital. I henhold til bankens interne retningslinier er rammen fastsat til, at den samlede renterisiko maksimalt må udgøre 4% af kernekapitalen.

	Koncern		Bank	
	2020	2019	2020	2019
Renterisiko i procent af kernekapital	1,0	1,5	1,0	1,4
Renterisiko (ændring af resultat før skat/egenkapital)	4.547	5.433	4.429	5.212
Renterisiko opdelt på valuta:				
DKK	4.101	4.861	3.983	4.640
EUR	0	-3	0	-3
USD	446	576	446	576
CHF	0	-1	0	-1
I alt	4.547	5.433	4.429	5.212

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 39 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Koncern			
Renterisiko opdelt på valuta og varighed 2020:	DKK	USD	I alt
Under 1 år	424	0	424
1 - 2 år	484	0	484
2 - 3,6 år	1.869	446	2.315
Over 3, 6 år	1.324		1.324
I alt	4.101	446	4.547
Renterisiko opdelt på valuta og varighed 2019:	DKK	USD	I alt
Under 1 år	293	0	289
1 - 2 år	634	0	634
2 - 3,6 år	2.991	0	2.991
Over 3, 6 år	944	575	1.519
I alt	4.862	575	5.433
Renterisiko opdelt på produkter:	2020	2019	
Aktiver			
Udlån	118	221	
Obligationer & fondsforretninger	9.425	8.108	
Passiver			
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	-133	-240	
Efterstillede kapitalindskud	-2.014	-2.656	
Hybrid kernekapital	-2.849	0	
I alt	4.547	5.433	

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	
	2020	2019	2020	2019
Aktiebeholdning opdelt				
Børsnoterede aktier m.v.	7.284	6.276	7.284	6.276
Aktier i sektorejede selskaber	141.030	131.662	141.030	131.662
Aktiebeholdning i alt	148.314	137.938	148.314	137.938
Børsnoterede aktier mv. i procent af egentlig kernekapital	1,7	1,7	1,7	1,7
Følsomhed i forhold til aktierisiko				
Hvis den faktiske handelsværdi for børsnoterede aktier mv. afviger +/- 10% i forhold til dagsværdien, udgør resultatpåvirkningen +/-	728	628	728	628

For følsomhedsoplysninger for aktier i sektorselskaber henvises til side 52.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 39 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Valutarisiko

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

	Koncern		Bank	
	2020	2019	2020	2019
Valutaeksponering:				
Aktiver i fremmed valuta i alt	22.928	21.558	22.928	21.558
Heraf sikringsinstrumenter, aktiver	620	0	620	0
Passiver i fremmed valuta i alt	14.439	13.581	14.439	13.581
Heraf sikringsinstrumenter, passiver	758	3.553	758	3.553
Valutakursindikator 1	9.426	8.682	9.426	8.682
Valutakursindikator 1 i % af kernekapital efter fradrag	2,1	2,4	2,2	2,4
Valutakursindikator 2	140	68	140	68
Valutakursindikator 2 i % af kernekapital efter fradrag	0,0	0,0	0,0	0,0

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

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

Valutaposition i hovedvalutaerne: (negativt fortegn - nettogæld)				
EUR	-937	3.282	-937	3.282
USD	1.420	1.604	1.420	1.604
GBP	2.297	585	2.297	585
SEK	1.246	-705	1.246	-705
NOK	1.019	132	1.019	132
CHF	1.436	647	1.436	647
Øvrige valutaer	2.008	2.432	2.008	2.432

Følsomhed i forhold til valutarisiko

Den største valutaposition er i GBP, og hvis kursen på GBP falder med 50 kurspoint, vil det få en resultatpåvirkning før skat på -0,14 mio. kr.

Den største valutaposition i 2019 var i EUR, og hvis kursen på EUR faldt med 50 kurspoint, ville det få en resultatpåvirkning før skat på -0,3 mio. kr.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 39 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Likviditetsrisiko

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

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

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

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

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

Banken styrer likviditeten efter likviditetsmålet Liquidity Coverage Ratio (LCR), der stiller krav til likviditetsbufferens størrelse og sammensætning i forhold til et stressscenarie af pengestrømmene på 30-dages sigt. I henhold til kravene i CRR-forordningen skal LCR udgøre mindst 100% og banken har i likviditetspolitikken fastsat, at LCR skal udgøre mindst 150%. LCR er pr. 31. december 2020 opgjort til 509%. Pr. 31. december 2019 udgjorde LCR 670%.

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 2020 er fundingratio opgjort til 0,47 (2019: 0,5).

Forventet forfaldstidspunkt af balancens poster der anvendes til likviditetsstyring

	Koncern 2020		Koncern 2019	
	< 1 år	> 1 år	< 1 år	> 1 år
Aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	60.722	0	82.342	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	962.690	0	806.542	0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	935.434	713.197	913.824	734.135
Obligationer til dagsværdi	99.715	815.732	111.561	540.446
Aktier ekskl. sektoraktier	7.284	0	6.276	0
I alt	2.065.845	1.528.929	1.920.545	1.274.581
Passiver				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	74.810	0	74.284	0
Indlån og anden gæld	45.637	2.991.735	72.041	2.687.053
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	30.000	0	10.000
Efterstillede kapitalindskud	0	54.569	0	54.439
I alt	120.447	3.076.304	146.325	2.751.492

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 39 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 2020				
	Regnskabsmæssig værdi	Kontraktlige pengestrømme	Inden for 1 år	Over 1 år til og med 5 år	over 5 år
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	74.810	74.810	74.810	0	0
Indlån og anden gæld	3.037.372	3.037.372	2.821.266	92.370	123.736
Indlån i puljeordninger	765.175	765.175	66.795	18.348	680.032
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	30.000	30.000	0	30.000	0
Efterstillede kapitalindskud	54.569	55.000	0	0	55.000
Garantier	1.089.418	1.089.418	1.089.418	0	0
Udnyttede kreditrammer	-	705.168	705.168	0	0

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

	Banken 2020				
	Regnskabsmæssig værdi	Kontraktlige pengestrømme	Inden for 1 år	Over 1 år til og med 5 år	over 5 år
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	74.810	74.810	74.810	0	0
Indlån og anden gæld	2.955.112	2.955.112	2.808.021	30.620	116.471
Indlån i puljeordninger	765.175	765.175	66.795	18.348	680.032
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	30.000	30.000	0	30.000	0
Efterstillede kapitalindskud	54.569	55.000	0	0	55.000
Garantier	1.089.418	1.089.418	1.089.418	0	0
Udnyttede kreditrammer	-	753.658	753.658	0	0

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 39 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Operational risiko

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

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

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

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

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

Note 40 Udlån og garantidebitorer fordelt på brancher

	Koncern				Banken			
	2020	pct	2019	pct	2020	pct	2019	pct
Offentlige myndigheder	2.077	0,1	4.549	0,2	2.077	0,1	4.549	0,2
Erhverv								
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	133.575	4,7	134.501	4,7	70.555	2,6	72.498	2,6
Industri og råstofudvinding	44.776	1,6	65.347	2,3	20.819	0,8	46.066	1,7
Energiforsyning	7.967	0,3	10.762	0,4	7.967	0,3	10.762	0,4
Bygge og anlæg	156.091	5,4	182.545	6,4	99.243	3,6	118.639	4,3
Handel	138.794	4,8	140.820	4,9	89.897	3,3	98.157	3,6
Transport, hoteller og restauranter	301.467	10,4	263.890	9,2	37.200	1,4	37.856	1,4
Information og kommunikation	13.699	0,5	5.587	0,2	10.151	0,4	2.963	0,1
Finansiering og forsikring	90.978	3,2	59.762	2,1	486.952	17,7	412.943	15,0
Fast ejendom	268.057	9,3	269.121	9,4	259.957	9,5	263.889	9,6
Øvrige erhverv	136.535	4,8	128.789	4,5	86.955	3,2	83.563	3,0
Erhverv i alt	1.291.939	45,0	1.261.124	44,1	1.169.696	42,8	1.147.336	41,7
Private	1.573.760	54,9	1.601.352	55,7	1.573.760	57,1	1.601.352	58,1
I alt	2.867.776	100,0	2.867.025	100,0	2.745.533	100,0	2.753.237	100,0

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 41 Afledte finansielle instrumenter

Koncern 2020

	Hovedstol nominel værdi	Markedsværdi			Netto markedsværdi			
		Positiv	Negativ	Netto	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år
Valutakontrakter								
Terminer/futures, køb	100	35	0	35	35	0	0	0
Terminer/futures, salg	102	0	-33	-33	-33	0	0	0
		35	-33	2	2	0	0	0
Rentekontrakter								
Terminer/futures, køb	55	771	0	771	676	0	95	0
Terminer/futures, salg	55	0	-656	-656	-573	0	-83	0
Spot, køb	768	3	0	3	3	0	0	0
Spot, salg	768	0	-1	-1	-1	0	0	0
		774	-657	117	105	0	12	0
Aktiekontrakter								
Aktieforretninger, køb	1.826	16	-30	-14	-14	0	0	0
Aktieforretninger, salg	1.826	30	-16	14	14	0	0	0
		46	-46	0	0	0	0	0
I alt		855	-736	119	107	0	12	0

Markedsværdien indgår i balancen med følgende beløb:

Andre aktiver

855

Andre passiver

736

Koncern 2019

	Hovedstol nominel værdi	Markedsværdi			Netto markedsværdi			
		Positiv	Negativ	Netto	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år
Valutakontrakter								
Terminer/futures, køb	0	0	0	0	0	0	0	0
Terminer/futures, salg	0	0	0	0	0	0	0	0
		0	0	0	0	0	0	0
Rentekontrakter								
Terminer/futures, køb	26	54	-92	-38	-54	16	0	0
Terminer/futures, salg	27	121	-27	94	105	-11	0	0
Spot, køb	36.698	12	-9	3	3	0	0	0
Spot, salg	13.676	17	-1	16	16	0	0	0
		204	-129	75	70	5	0	0
Aktiekontrakter								
Aktieforretninger, køb	726	8	-16	-8	-8	0	0	0
Aktieforretninger, salg	726	16	-8	8	8	0	0	0
		24	-24	0	0	0	0	0
I alt		228	-153	75	70	5	0	0

Markedsværdien indgår i balancen med følgende beløb:

Andre aktiver

228

Andre passiver

153

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 41 Afledte finansielle instrumenter (fortsat)

Banken 2020

	Hovedstol nominel værdi	Markedsværdi			Netto markedsværdi			
		Positiv	Negativ	Netto	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år
Valutakontrakter								
Terminer/futures, køb	100	35	0	35	35	0	0	0
Terminer/futures, salg	102	0	-33	-33	-33	0	0	0
		35	-33	2	2	0	0	0
Rentekontrakter								
Terminer/futures, køb	55	771	0	771	676	0	95	0
Terminer/futures, salg	55	0	-656	-656	-573	0	-83	0
Spot, køb	768	3	0	3	3	0	0	0
Spot, salg	768	0	-1	-1	-1	0	0	0
		774	-657	117	105	0	12	0
Aktiekontrakter								
Aktieforretninger, køb	1.826	16	-30	-14	-14	0	0	0
Aktieforretninger, salg	1.826	30	-16	14	14	0	0	0
		46	-46	0	0	0	0	0
I alt		855	-736	119	107	0	12	0

Markedsværdien indgår i balancen med følgende beløb:

Andre aktiver
Andre passiver

855

736

Banken 2019

	Hovedstol nominel værdi	Markedsværdi			Netto markedsværdi			
		Positiv	Negativ	Netto	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år
Valutakontrakter								
Terminer/futures, køb	0	0	0	0	0	0	0	0
Terminer/futures, salg	0	0	0	0	0	0	0	0
		0	0	0	0	0	0	0
Rentekontrakter								
Terminer/futures, køb	26	54	-92	-38	-54	16	0	0
Terminer/futures, salg	27	121	-27	94	105	-11	0	0
Spot, køb	36.698	12	-9	3	3	0	0	0
Spot, salg	13.676	17	-1	16	16	0	0	0
		204	-129	75	70	5	0	0
Aktiekontrakter								
Aktieforretninger, køb	726	8	-16	-8	8	0	0	0
Aktieforretninger, salg	726	16	-8	8	-8	0	0	0
		24	-24	0	0	0	0	0
I alt		228	-153	75	70	5	0	0

Markedsværdien indgår i balancen med følgende beløb:

Andre aktiver
Andre passiver

228

153

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 42 Segmentoplysninger for koncernen

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

Bankforretninger omfatter driften i 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 2020	Bank- forretninger	Leasing	Øvrige	Koncernen
Netto renteindtægter	82.490	13.204	0	95.694
Netto gebyrindtægter m.v.	97.253	-4.401	0	92.852
Kursregulering	11.720	0	0	11.720
Øvrige indtægter	888	9.288	-778	9.398
Bruttoindtjening	192.351	18.091	-778	209.664
Omkostninger	127.334	11.663	-778	138.219
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	10.080	789	0	10.869
Andre driftsomkostninger	394	0	0	394
Nedskrivninger på udlån	19.539	3.344	0	22.883
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	1.802	0	-1.782	20
Resultat før skat	36.806	2.295	-1.782	37.319
Indlån	2.955.112	82.260	0	3.037.372
Udlån	1.533.377	516.764	-401.510	1.648.631
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	23.339	0	-23.022	317
Garantier	1.089.418	0	0	1.089.418
Obligationer og aktier	1.063.761	0	0	1.063.761
Aktiver i alt	4.514.833	525.845	-430.353	4.610.325
Forpligtelser i alt	3.987.680	524.063	-428.571	4.083.172
Tilgang immaterielle og materielle aktiver	6.124	529	0	6.653
Antal medarbejdere	101	12	0	113

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 42 Segmentoplysninger for koncernen (fortsat)

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 43 Femårsoversigt, hoved og nøgletal	Koncern				
	2020	2019	2018	2017	2016
Resultatopgørelsen					
Netto rente- og gebyrindtægter	188.546	181.156	168.668	174.264	158.984
Kursreguleringer	11.720	16.663	19.497	11.495	12.095
Udgifter til personale og administration	138.219	137.209	140.004	122.123	117.707
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	22.883	10.773	15.841	-290	12.129
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	20	12	12	-34	11
Årets resultat	30.170	42.547	35.676	53.214	35.576
Balance					
Udlån	1.648.631	1.647.959	1.668.264	1.716.480	1.689.075
Aktionærernes egenkapital	477.153	448.802	406.107	389.642	341.655
Aktiver i alt	4.610.325	4.106.538	3.742.447	3.174.239	2.843.514
Nøgletal					
Kapitalprocent	19,2	16,6	15,7	15,4	15,7
Kernekapitalprocent	17,1	14,5	14,0	14,0	13,7
Egenkapitalforrentning før skat*	8,1	12,3	10,2	18,5	13,8
Egenkapitalforrentning efter skat*	6,5	10,0	9,0	14,6	10,9
Indtjening pr. omkostningskrone	1,2	1,3	1,2	1,5	1,3
Renterisiko	1,0	1,5	4,1	3,3	1,0
Valutaposition	2,1	2,4	2,5	5,1	5,7
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1
Udlån i forhold til indlån	46,5	51,3	55,4	68,2	73,1
Udlån i forhold til egenkapital	3,1	3,7	4,1	4,4	4,9
Årets udlånsvækst	0,0	-1,2	-3,1	1,6	11,6
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	509	670	473	443	-
Overdækning i.f.h.t. lovkrav om likviditet (Fil §152)	-	-	-	229,4	208,3
Summen af store eksponeringer	0,0	0,0	0,0	0,0	17,0
Årets nedskrivningsprocent	0,8	0,4	0,6	0,0	0,5
Akk. nedskrivningsprocent	4,5	3,8	3,9	2,9	3,5
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	0,7	1,0	1,0	1,7	1,3

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

	Banken				
Note 43 Femårsoversigt, hoved og nøgletal (fortsat)	2020	2019	2018	2017	2016
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	179.743	172.923	162.842	163.699	148.792
Kursreguleringer	11.720	16.663	19.497	11.495	12.095
Udgifter til personale og administration	127.334	126.048	129.610	112.131	107.331
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	19.539	9.343	15.335	-1.565	11.564
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	1.802	3.483	5.896	6.888	5.655
Årets resultat	30.170	42.547	35.676	53.214	35.576
Balance					
Udlån	1.533.377	1.539.309	1.555.071	1.596.567	1.562.603
Aktionærernes egenkapital	477.153	448.802	406.107	389.642	341.655
Aktiver i alt	4.514.833	4.008.674	3.651.558	3.071.180	2.738.511
Nøgletal					
Kapitalprocent	19,0	16,6	15,5	15,4	15,7
Kernekapitalprocent	16,9	14,4	13,9	13,9	13,7
Egenkapitalforrentning før skat*	7,9	12,0	9,8	18,0	13,3
Egenkapitalforrentning efter skat*	6,5	10,0	9,0	14,6	10,0
Indtjening pr. omkostningskrone	1,2	1,4	1,3	1,6	1,3
Renterisiko	1,0	1,4	4,1	3,2	0,9
Valutaposition	2,2	2,4	2,6	5,1	5,7
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1
Udlån i forhold til indlån	44,3	49,1	53,1	65,6	73,8
Udlån i forhold til egenkapital	2,9	3,4	3,8	4,1	4,6
Årets udlånsvækst	-0,4	-1,0	-2,6	1,9	12,0
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	515	683	480	452	-
Overdækning i.f.h.t. lovkrav om likviditet (Fil §152)	-	-	-	239,0	218,7
Summen af store eksponeringer	0,0	0,0	0,0	0,0	17,1
Årets nedskrivningsprocent	0,7	0,3	0,6	-0,1	0,5
Akk. nedskrivningsprocent	4,5	3,8	3,9	2,9	3,6
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	0,7	1,1	1,0	1,7	1,3
Årets resultat pr. aktie	18	26	22	32	22
Indre værdi pr. aktie*, **	290	273	247	237	208
Udbytte pr. aktie**	0	0	0	3	3
Børskurs/årets resultat pr. aktie	8,9	4,7	6,9	5,8	7,2
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,6	0,5	0,6	0,8	0,8

Nøgletal er beregnet og opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav.

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

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

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

**Der er i regnskabsåret 2020 foretaget et aktiesplit 1:5. Sammenligningstal er tilpasset i henhold til IAS 33.28.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 44 Kvartalssammenligning

Udvalgte hovedposter	Koncern				
	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020	Q4 2019
Resultatopgørelse					
Netto renteindtægter	24.657	23.743	23.614	23.680	22.764
Netto rente- og gebyrindtægter	52.565	42.970	44.322	48.689	46.181
Kursreguleringer	5.024	5.005	3.706	-2.015	2.640
Andre driftsindtægter	3.067	1.937	2.348	2.046	2.119
Udgifter til personale og administration	35.518	33.344	36.051	33.306	36.610
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	3.310	2.352	2.415	2.792	2.249
Andre driftsudgifter	0	262	132	0	87
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	1.911	4.935	2.859	13.178	5.004
Resultat før skat	19.937	9.019	10.965	-2.602	7.002
Skat	4.293	1.485	2.377	-1.006	1.875
Periodens resultat	15.644	7.534	8.588	-1.596	5.127
Balance					
Udlån	1.648.631	1.715.055	1.652.411	1.708.394	1.647.959
Indlån ekskl. indlån i puljeordninger	3.037.372	2.808.129	2.787.975	2.616.359	2.759.094
Aktionærernes egenkapital	477.153	462.578	455.794	447.206	448.802
Balance i alt	4.610.325	4.342.364	4.195.270	3.945.281	4.106.538
Ikke balanceførte poster					
Garantier	1.089.418	1.023.699	972.388	1.142.082	1.109.539
Nøgletal					
Kapitalprocent	19,2	18,6	17,1	16,2	16,6
Kernekapitalprocent	17,1	16,5	14,9	14,1	14,5
Egenkapitalforrentning før skat*	4,5	2,1	2,4	-0,6	1,6
Egenkapitalforrentning efter skat*	3,5	1,7	1,9	-0,4	1,1
Indtjening pr. omkostningskrone	1,5	1,2	1,2	1,0	1,2
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	509	471	559	463	670
Periodens tabs- og nedskrivningsprocent	0,1	0,2	0,1	0,5	0,2
Akk. nedskrivningsprocent	4,5	4,5	4,4	4,0	3,8
Periodens udlånsvækst	-3,9	3,8	-3,3	3,7	-1,1
Udlån i forhold til egenkapital	3,5	3,7	3,6	3,8	3,7

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finanstilsynets definitioner.

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

Note 45 Godkendelse af årsrapport til offentliggørelse

Bestyrelsen har på bestyrelsesmødet den 23. februar 2021 godkendt nærværende årsrapport til offentliggørelse. Årsrapporten forelægges Aktieselskabet Nordfyns Banks aktionærer til godkendelse på den ordinære generalforsamling den 17. marts 2021.

LEDELSENS PÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2020 for Aktieselskabet Nordfyns Bank.

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

Det er vores opfattelse at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og bankens aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 23. februar 2021

DIREKTIONEN

Holger Bruun
Adm. direktør

Odense, den 23. februar 2021

BESTYRELSEN

Per Mægaard Jensen
Formand

Jens Erik Steinfeldt Laursen
Næstformand

Torben Lervad Andersen

Henning Jensen

Steffen Fugl Nicolaisen

Per Poulsen

Lars Rasmussen

Johannes Lukmann Riddersholm

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 2020, 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 2020 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 21 år frem til og med regnskabsåret 2020.

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 2020. 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	
<p>Nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier</p>	<p>Forholdet er behandlet således i revisionen</p>
<p>Fastlæggelsen af forventede nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier er forbundet med betydelig usikkerhed og i et vist omfang baseret på ledelsesmæssige skøn. Som følge af væsentligheden af disse skøn og størrelsen af udlån og garantier i koncernen og selskabet er revisionen af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier et centralt forhold ved revisionen.</p>	<p>Baseret på vores risikovurdering har revisionen omfattet en gennemgang af koncernens relevante forretningsgange for udlån og garantier, test af relevante kontroller og analyse af udviklingen i kreditkvaliteten på udlån og garantier, herunder størrelsen af nedskrivningerne samt hensættelserne til tab på garantier.</p>
<p>Principperne for opgørelse af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier er nærmere beskrevet i anvendt regnskabspraksis, og ledelsen har beskrevet håndteringen af kreditrisici samt vurdering af nedskrivningsbehovet i note 8 og 39 i koncernregnskabet.</p>	<p>Vores revisionshandlinger har bestået af test af relevante kontroller vedrørende:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Løbende vurdering af kreditrisikoen • Vurdering og validering af input og forudsætninger anvendt i beregning af nedskrivningerne samt hensættelser til tab på garantier i stadie 1 og 2 • Fastsættelse af ledelsesmæssige skøn i tillæg til de modelmæssige nedskrivninger • Opgørelse af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 2 og 3, herunder kontrol af pengestrømme og scenariefastsættelse.
<p>De forhold vedrørende udlån og garantier, der indeholder de største skøn, og som derfor kræver øget opmærksomhed ved revisionen, er:</p>	<p>Vores revisionshandlinger har desuden omfattet:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Stikprøvevis gennemgang af eksponeringer for at sikre, at der sker rettidig identifikation af kreditforringelse af udlån og garantier. • Indhentning og evaluering revisorerklæring fra bankens datacentral og gennemgang af notat fra systemrevisoren for ændringer i modellen, der omfatter en vurdering af bankens anvendte beregningsmotor for nedskrivninger i stadie 1, 2 og 3. • Udfordring af de væsentlige parametre i den anvendte beregningsmodel med særligt fokus på objektivitet og det anvendte datagrundlag. • Udfordring af ledelsesmæssige skøn i den anvendte beregningsmodel med særligt fokus på konsistens samt objektivitet hos ledelsen. • For eksponeringer klassificeret i stadie 2 og 3 har vi stikprøvevist testet, at det opgjorte nedskrivningsbehov er i overensstemmelse med lovgivningens og koncernens retningslinjer herom. Dette har omfattet test af anvendte sikkerhedsværdier og scenariefastsættelse. • Udfordring af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg til modellerne i relation til konsekvenserne af COVID-19 og andre begivenheder, som modellerne ikke i forvejen tager højde for.
<ul style="list-style-type: none"> • Identifikation af eksponeringer, som er kreditforringet. • Parametre og ledelsesmæssige skøn i den anvendte beregningsmodel for fastlæggelsen af de forventede tab i stadie 1 og 2. • Værdiansættelse af sikkerheder og fremtidige pengestrømme, herunder ledelsesmæssige skøn knyttet til fastlæggelsen af forventede tab i stadie 2 og 3. • Vurdering af konsekvenserne af COVID-19 samt andre begivenheder, som modellerne ikke i forvejen tager højde for, både i form af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg til modellerne. 	

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 regnskabsbrugerne 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.

København den 23. februar 2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56

Anders Oldau Gjelstrup
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 10777

Jakob Lindberg
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 40824

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger

Aktieselskabet Nordfyns Bank, Dannebrogsgade 1, 5000 Odense C
CVR-nr. : 64 86 52 18
Telefon : 59 48 93 00
Mail : bank@nordfynsbank.dk
Web : www.nordfynsbank.dk

Koncernoversigt

Dattervirksomheder der konsolideres:
Nordfyns Finans A/S, Dannebrogsgade 1, 5000 Odense C
Selskabskapital ultimo : 4.801.000 kr.
Ejerandel : 100 %

Associerede virksomheder:
Nordfyns Erhvervselskab A/S, Adelgade 119b, 5400 Bogense
Selskabskapital ultimo : 1.000.000 kr.
Ejerandel : 20 %

Filialoversigt

FILIAL	ADRESSE	BY	TELEFON
Bogense	Adelgade 49	5400 Bogense	59 48 93 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

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
Ejendomsinspektør Jens Otto Dalhøj, Nørreby
Controller Helle Rønnow Fugl, Odense
Sektionschef Marie-Louise Hartvigsen, Otterup
Direktør Kim Thor Hansen, Odense
Revisor Ole Tastrup Hansen, Otterup
Afdelingschef Marianne Gudman Lorenzen, Middelfart
Kundechef Flemming Møllgaard, Morud
Guldsmid Per Maegaard Jensen, Bogense
Direktør Jens Mogensen, Veflinge
Direktør Vibeke Amstrup Lund Pedersen, Middelfart
Direktør Per Poulsen, Brenderup
Advokat Anders Quistgaard, Odense
Selvstændig Annika Nydal, Skamby
Direktør Jimmy Rasmussen, Otterup
Entreprenør Lars Rasmussen, Bogense
Registreret revisor Charlotte Schmidt, Odense
Advokat Jens Erik Steinfeldt Laursen, 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.

Selskabsmeddelelser 2020

26-2020 : Finanskalender 2021
25-2020 : Investor relations
24-2020 : Q3-2020
23-2020 : Liquidity Provider aftale
22-2020 : Korrektion til selskabsmeddelelse nr. 21-2020
21-2020: Resultatforventninger
20-2020 : Ændring i bankens bestyrelse
19-2020 : Udstedelse af hybrid kernekapital
18-2020 : Halvårsrapport 2020
17-2020 : Fondsbørsmeddelelse vedr. aktiesplit
16-2020 : Forløb af ekstraordinær generalforsamling
15-2020 : Ekstraordinær generalforsamling
14-2020 : Finanskalender 2020 – opdateret
13-2020 : Kontituering af repræsentantskab og bestyrelse
12-2020 : Forløb af ordinær generalforsamling
11-2020 : Generalforsamling
10-2020 : Finanskalender 2020
09-2020 : Q1-2020
08-2020 : Estimer for 2020
07-2020 : Suspendering af forventninger til 2020 pga. covid-19
06-2020 : Aflysning af ordinær generalforsamling pga. covid-19
05-2020 : Indkaldelse til ordinær generalforsamling
04-2020 : Årsrapport 2019
03-2020 : Medarbejdervalg til bankens bestyrelse
02-2020 : Investor relations
01-2020 : Udstedelse af senior non-preferred obligationslån

Finanskalender 2021

23. februar 2021 : Årsrapport 2020
17. marts 2021 : Generalforsamling
29. april 2021 : Periodemeddelelse 1. kvartal 2021
26. august 2021 : Halvårsrapport 2021
28. oktober 2021 : Periodemeddelelse 1. – 3. kvartal 2021



