

Årsrapport 2014

INDHOLDSFORTEGNELSE

Side 2	-	Selskabsmeddelelser 2014
Side 2	-	Indholdsfortegnelse
Side 3	-	Hovedtal
Side 4	-	Selskabsoplysninger
Side 6	-	Forord
Side 6	-	Ledelsesberetning
Side 12	-	Resultat- og totalindkomstopgørelse
Side 13	-	Balance
Side 15	-	Egenkapitalopgørelse
Side 17	-	Pengestrømsopgørelse
Side 18	-	Noter
Side 64	-	Ledelsespåtegning
Side 65	-	Den uafhængige revisors erklæringer
Side 67	-	Koncernoversigt

SELSKABSMEDDELELSER 2014

06. februar	-	Medarbejdervalg til bankens bestyrelse
27. februar	-	Årsrapport 2013
28. februar	-	Indkaldelse til generalforsamling
24. marts	-	Salg af aktier i Nets
24. marts	-	Meddelelse om fuldmagter
26. marts	-	Forløb af ordinær generalforsamling
27. marts	-	Bestyrelsens konstituering
24. april	-	Periodemeddelelse
09. maj	-	Kapitalforhold
21. august	-	Halvårsrapport 2014
23. oktober	-	Periodemeddelelse
04. november	-	Finanskalender 2015

FINANSKALENDER 2015

19. februar	-	Årsrapport 2014
18. marts	-	Generalforsamling
23. april	-	Periodemeddelelse
27. august	-	Halvårsrapport 2015
22. oktober	-	Periodemeddelelse

KONCERNENS HOVEDTAL

RESULTATOPGØRELSE (1.000 kr.)	2014	2013	INDEX
Netto rente- og gebyrindtægter	155.020	148.601	104
Andre driftsindtægter	4.832	6.989	69
Omk. til personale og administration	108.067	96.469	112
Andre driftsudgifter	4.179	3.901	107
Afskrivninger på materielle aktiver	2.560	2.825	91
Basisindtjening	45.046	52.395	86
Kursreguleringer	9.942	4.917	
Nedskrivninger på udlån m.v.	20.984	27.477	76
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-2	-1	
Resultat før skat	34.002	29.834	114
Skat	6.503	7.251	
Årets resultat	27.499	22.583	122

BALANCEPOSTER OG GARANTIER

Indlån	2.040.876	1.963.647	104
Udlån	1.444.410	1.460.946	99
Aktiver	2.498.336	2.435.104	103
Egenkapital	287.578	264.338	109
Garantier og eventualforpligtelser	591.064	486.829	121

UDVALGTE NØGLETAL

Kapitalprocent	15,5	14,5	107
Individuelt solvensbehov i pct.	9,0	9,7	93
Egenkapitalforrentning før skat	12,3	11,7	105
Årets resultat pr. aktie	84	69	120
Aktiens indre værdi	875	805	109
Aktiens børskurs ultimo året	640	513	125

SELSKABSOPLYSNINGER

Aktieselskabet Nordfyns Bank
Adelgade 49
5400 Bogense

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

Repræsentantskab

Advokat Søren Olesen, Bogense (formand)
Direktør Jens Gantriis, Kerteminde (næstformand)
Købmand Lasse Andersen, Bogense
Agrarøkonom/Borgmester Morten Andersen, Smidstrup
Direktør Leif Blåsvær, Kerteminde
Advokat Jacob Christoffersen, junior, Bogense
Tilsynsførende Poul J. Christoffersen, Bogense
Seniorkonsulent Claus Dahlmann, Kerteminde
Skoleinspektør Jens Otto Dalhøj, Nørreby
Sektionschef Marie-Louise Hartvigsen, Otterup
Direktør Kim Thor Hansen, Odense
Revisor Ole Tastrup Hansen, Otterup
Kundechef Flemming Møllgaard, Morud
Guldsmed Per Maegaard, Bogense
Arkitekt Andreas Malmberg, Odense
Direktør Per Dollerup Mikkelsen, Strib
Direktør Jens Mogensen, Veflinge
Automobilforhandler Allan Nielsen, Bogense
Direktør Per Poulsen, Brenderup
Boghandler Ulla Nielsen, Otterup
Selvstændig Annika Nydal, Skamby
Direktør Jimmy Rasmussen, Otterup
Entrepreneur Lars Rasmussen, Bogense
Direktør Marlene Rasmussen, Blommenslyst
Direktør Peter Rønnehave, Nr. Aaby
Registreret revisor Charlotte Schmidt, Odense
Advokat Jens Erik Steinfeldt, Bogense
Salgskonsulent Lars Aamand, Odense

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

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

Aktuelt honorar pr. år:

Formand : 27.500 kr.
Næstformand : 13.750 kr.
Menigt medlem : 9.167 kr.

Revision

Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

Bestyrelse

Allan Nielsen

Automobilforhandler

Formand for bestyrelsen
Bosat i Bogense
Født i 1955
Valgt til bestyrelsen i 1999
Udløb af valgperiode 2018
Aktuelt honorar 275.000 kr. pr. år
Antal aktier pr. 31.12.2013 (incl. nærtstående) 290 stk.
Antal aktier pr. 31.12.2014 (incl. nærtstående) 290 stk.

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Ledelseshverv:

Bilcentret A. Nielsen A/S (direktør og bestyrelsesmedlem)
ANBC Holding ApS (direktør og bestyrelsesmedlem)
Nordfyns Finans A/S (bestyrelsesmedlem)

Per Maegaard

Guldsmed

Næstformand for bestyrelsen
Bosat i Bogense
Født i 1969
Valgt til bestyrelsen i 2007
Udløb af valgperiode 2015
Aktuelt honorar 137.500 kr. pr. år
Antal aktier pr. 31.12.2013 (incl. nærtstående) 473 stk.
Antal aktier pr. 31.12.2014 (incl. nærtstående) 473 stk.

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Ledelseshverv:

Nordfyns Erhvervsselskab A/S (bestyrelsesmedlem)

Lars Rasmussen

Entrepreneur

Bestyrelsesmedlem
Bosat i Bogense
Født i 1964
Valgt til bestyrelsen i 2008
Udløb af valgperiode 2017
Aktuelt honorar 91.667 kr. pr. år
Antal aktier pr. 31.12.2013 (incl. nærtstående) 466 stk.
Antal aktier pr. 31.12.2014 (incl. nærtstående) 466 stk.

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Ledelseshverv:

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

Jens Erik Steinfeldt

Advokat

Bestyrelsesmedlem

Bosat i Bogense

Født i 1966

Valgt til bestyrelsen i 2013

Udløb af valgperiode 2016

Aktuelt honorar 91.667 kr. pr. år

Antal aktier pr. 31.12.2013 (incl. nærtstående) 370 stk.

Antal aktier pr. 31.12.2014 (incl. nærtstående) 370 stk.

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Ledelseshverv:

1 Office Aps (bestyrelsesmedlem)

VTR Investeringsanpartsselskab (direktør)

VTR Advance ApS (direktør)

Ejendomsselskabet Filosoften ApS (direktør og best.medlem)

Nordfyns Erhvervsselskab A/S (bestyrelsesmedlem)

Ejnar Larsen

Statsautoriseret revisor med deponeret beskikkelse

Bestyrelsesmedlem

Bosat i Middelfart

Født i 1945

Valgt til bestyrelsen i 2009

Udløb af valgperiode 2017

Aktuelt honorar 91.667 kr. pr. år

Antal aktier pr. 31.12.2013 (incl. nærtstående) 42 stk.

Antal aktier pr. 31.12.2014 (incl. nærtstående) 42 stk.

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Ledelseshverv:

Pfeiffer A/S (bestyrelsesmedlem)

Ceolein A/S (bestyrelsesmedlem)

E. P. Holding ApS (bestyrelsesmedlem)

Ejendomsselskabet Pfeiffer ApS (bestyrelsesmedlem)

Ejendomsselskabet Vængegaarden ApS (best.medlem)

Pfeiffer Holding ApS (bestyrelsesmedlem)

Ejendomsselskabet Dagmargaarden ApS (best.medlem)

Toftco Ejendomme ApS (bestyrelsesmedlem)

Steffen Nicolaisen

Investeringschef

Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem

Bosat i Veflinge

Født i 1981

Valgt til bestyrelsen i 2012

Udløb af valgperiode 2018

Aktuelt honorar 91.667 kr. pr. år

Antal aktier pr. 31.12.2013 (incl. nærtstående) 2.203 stk.

Antal aktier pr. 31.12.2014 (incl. nærtstående) 2.274 stk.

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Torsten Jørgensen

Erhvervsrådgiver

Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem

Bosat i Strib

Født i 1954

Valgt til bestyrelsen i 2012

Udløb af valgperiode 2016

Aktuelt honorar 91.667 kr. pr. år

Antal aktier pr. 31.12.2013 (incl. nærtstående) 88 stk.

Antal aktier pr. 31.12.2014 (incl. nærtstående) 88 stk.

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Flemming Tholsgaard

Personale- og administrationschef

Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem

Bosat i Sønderød

Født i 1955

Valgt til bestyrelsen i 2012

Udløb af valgperiode 2016

Aktuelt honorar 91.667 kr. pr. år

Antal aktier pr. 31.12.2013 (incl. nærtstående) 660 stk.

Antal aktier pr. 31.12.2014 (incl. nærtstående) 660 stk.

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Direktion

Holger Bruun

Administrerende direktør

Bosat i Bogense

Født i 1958

Honorar: fremgår af note nr. 6, side 25 i denne årsrapport

Antal aktier pr. 31.12.2013 (incl. nærtstående) 262 stk.

Antal aktier pr. 31.12.2014 (incl. nærtstående) 277 stk.

Ledelseshverv:

Bank//Pension Livs- og Pensionsforsikringsselskab A/S (best.medlem)

Valueinvest Asset Management SA (bestyrelsesmedlem)

Udviklingspark Nord (bestyrelsesmedlem)

Nordfyns Finans A/S (bestyrelsesformand)

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

Kære aktionær

Endnu et år er gået - et godt år set gennem bankens briller.

Resultatet blev på 34 mio. kr. og når skatten er betalt, er der 27,5 mio. kr. tilbage. Bag tallene gemmer der sig naturligvis en lang række forhold, der samlet set bidrager til resultatet.

Vi glæder os over, at vi fortsat er i stand til, at styrke indtjeningen. Det er afgørende for, at vi fortsat kan udvikle vores bank.

Som aktionær, skal du også mærke, at det går godt for vores bank. Ud over en bedre kurs på dine aktier vil du også bemærke, at bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der udbetales 50% højere udbytte til aktionærerne for 2014.

2014 blev også et år, hvor rigtig mange nye kunder fandt vej til vores bank. Vi lægger vægt på 3 kerneområder i den måde vi agerer på. Det handler om tilgængelighed, kompetence og engagement.

Vi føler os overbeviste om, at disse forhold har stor betydning, når man skal vælge bankforbindelse. Vi skal kunne tilbyde de nyeste IT-løsninger til vores kunder, så man altid har hurtig og nem adgang til sine bankoplysninger, men det skal ikke være enten/eller men både/og. Alle kunder skal kunne kontakte deres rådgiver uden først at skulle gennem et call-center.

Vores senest tilkomne filial i Dalum har netop rundet sit første leveår, og vi er rigtig godt tilfredse med udviklen i den filial også.

Vores håb for det nye år er, at væksten i samfundet vil tage lidt til. Det vil medføre, at den økonomiske tilbageholdenhed, som efterhånden har været alt for længe, vil blive afløst af lidt mere optimisme til glæde for alle.

Også i 2015 har vi forberedt en generalforsamling for Jer aktionærer, som vi håber vil falde i Jeres smag.

Når den officielle dagsorden er tilendebragt inviterer vi igen på den traditionelle anretning som i år vil blive ledsagt af underholdning fra Stig Rossen & Vennerne, der hylder den folkekære Flemming "Bamse" Jørgensen.

Jeg håber, du som aktionær vil være ligeså fornøjet over vores resultat, som du kan læse mere om på de følgende sider, og bestyrelsen og jeg glæder os til at byde dig velkommen til årets generalforsamling i Bogen Hallerne den 18. marts 2015.

Venlig hilsen
Holger Bruun
Administrerende direktør

LEDELSESBERETNING 2014

Hovedaktivitet

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

2014 blev også et godt år

Nordfyns Bank koncernen opnåede et resultat før skat på 34,0 mio. kr. Efter skat blev resultatet på 27,5 mio. kr.

Basisresultatet, opgjort som resultat før kursreguleringer, nedskrivninger og skat, blev på 45,0 mio. kr., hvilket er i overensstemmelse med de forventninger, som tidligere er udmeldt.

2014 var præget af, at samfundsøkonomien fortsat kørte i et lavt gear. Det påvirker låneefterspørgslen og dermed koncernens renteindtægter. Modsat har vedvarende fokus på andre forretningsområder end udlån samt en betydelig kundetilgang bidraget til forbedret indtjening på gebyrer og provisioner. Samlet set udviser netto rente- og gebyrindtægterne en stigning, hvilket er meget tilfredsstillende.

Filialetablering nr. 3 i Odense, flytning af domicil for Nordfyns Finans, endnu et år med stor kundetilgang og ikke mindst en forventning om yderligere organisk vækst har betydet, at der er foretaget relativt store investeringer i 2014. Investeringer, som forventes at bidrage til yderligere styrke i koncernens indtjeningskraft de kommende år.

Koncernens nedskrivninger på udlån er reduceret betydeligt i forhold til 2013. Indeholdt i nedskrivningerne er en ekstraordinær porteføljenedskrivning på udlån relateret til landbruget. Denne nedskrivning udgør ca. 1,6 mio. kr.

Nordfyns Bank har i december måned 2014 haft ordinær inspektion af Finanstilsynet. Denne inspektion afstedkom ikke krav om yderligere nedskrivninger på koncernens udlån.

Nordfyns Bank koncernen er solidt funderet med en kapitalprocent ved årsskiftet på 15,5. Koncernens individuelle solvensbehov er pr. ultimo 2014 opgjort til 9,0%, hvilket sat i forhold til den aktuelle kapitalprocent på 15,5 afspejler, at der i banken opereres med en konservativ forretningsstrategi og høj sikkerhedsmargin.

RESULTATOPGØRELSEN

Netto rente- og gebyrindtægter

Koncernens indtjening har også i 2014 udvist en meget tilfredsstillende fremgang, hvilket kan henføres til et højt

aktivitetsniveau, herunder fortsat stor tilgang af nye kunder. Den lave samfundsøkonomiske aktivitet med deraf faldende låneefterspørgsel har påvirket koncernens renteindtægter. Renteudgifterne er tilsvarende reduceret, hvilket kan henføres til lavere udgifter til indlån og kapital.

Der kan også i 2014 konstateres en fortsat fremgang i koncernens øvrige indtægter. En fremgang, der tager afsæt i såvel en stor tilgang af nye kunder og ikke mindst nye forretninger med bestående kunder.

Netto renteindtægterne udgør 101,0 mio. kr. mod 99,7 mio. kr. i 2013. En stigning på 1,2%. Gebyrer og provisionsindtægter er steget med 5,3 mio. kr. til 52,4 mio. kr. En stigning på 11,2%.

De samlede nettorente- og gebyrindtægter stiger således med 6,4 mio. kr. til 155,0 mio. kr. En stigning på 4,3%. Bankens datterselskab, Nordfyns Finans, har i 2014 opnået et nettoresultat på 7,5 mio. kr.

Driftsudgifter

Koncernens udgifter til personale og administration stiger med 11,6 mio. kr. til 108,1 mio. kr. hvilket er i overensstemmelse med forventningerne. Udgifterne til personale er øget med 6,6 mio. kr. til 65,7 mio. kr. hvilket er i overensstemmelse med de lagte budgetter. Udgifterne til administration i øvrigt er steget med 5,0 mio. kr. til 42,4 mio. kr.

Andre driftsudgifter udgør 4,2 mio. kr. og vedrører i overvejende grad betaling til Indskydergarantifonden.

Kursreguleringer

Koncernen har i 2014 haft positive kursreguleringer på i alt 9,9 mio. kr. Det tilsvarende tal var i 2013 på 4,9 mio. kr. Kursreguleringerne har været positive både for så vidt angår obligations- som aktiebeholdningen. I tallet er desuden indeholdt en realiseret kursgevinst i forbindelse med salg af aktier i Nets på 1,2 mio. kr.

Koncernen har en forholdsvis konservativ investeringspolitik.

Nedskrivninger på udlån m.v.

Nedskrivningerne på udlån er i 2014 reduceret med 6,5 mio. kr. til i alt 21,0 mio. kr. Indeholdt heri er en ekstraordinær porteføljenedskrivning på udlån relateret til landbruget. Denne nedskrivning udgør ca. 1,6 mio. kr. og er foretaget med udgangspunkt i anvisninger fra Finanstilsynet til sektoren.

Det samlede nedskrivningsbeløb svarer til en nedskrivningsprocent på 1,0% af koncernens samlede udlån og garantier. Det tilsvarende tal i 2013 var 1,4%. Det er ledelsens opfattelse, at niveauet er en anelse i overkanten af, hvad der må forventes henset til sammensætningen af koncernens udlånsportefølje sammenholdt med de aktuelle konjunkturer.

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

Som tidligere nævnt har Finanstilsynet i december 2014 gennemført en ordinær inspektion i Nordfyns Bank hvilket ikke har givet anledning til ændrede nedskrivninger. Redegørelsen fra Finanstilsynet kan ses på bankens hjemmeside, nordfynsbank.dk

Årets resultat

Sammenfattende betyder ovennævnte, at koncernen i 2014 realiserer et resultat før skat på 34,0 mio. kr. og et resultat efter skat på 27,5 mio. kr.

BALANCEN

Koncernens balance udgør ved årets afslutning 2,5 mia. kr.

Indlån og udlån

Indlånene udgør 2,0 mia. kr. hvilket er udtryk for en stigning på 3,9%. Udlånene udgør 1,4 mia. kr. og udviser et fald på 1,1% i forhold til 2013.

Kapitalforhold

Koncernens kapitalgrundlag, opgjort i henhold til bekendtgørelse om kapitaldækning, udgør ved udgangen af 2014 311,9 mio. kroner mod 293,3 mio. kroner ved udgangen af 2013. Bankens efterstillede kapital udgør ved udgangen af året 69,2 mio. kroner.

Med virkning fra 2014 er kapitalprocenterne opgjort efter de nye CRD IV regler. Disse har blandt andet medført, at der er blevet indført en aftrapningsordning for medregningen af den optagne hybride kernekapital og ansvarlige kapital. Ligeledes er der indført ændringer vedrørende opgørelsen af de risikovægtede poster, herunder vægtningen og opgørelsen af misligholdte engagementer, ligesom der er indført en midlertidig rabat på risikovægtningen vedrørende eksponeringer på visse engagementer med små og mellemstore virksomheder.

Endvidere er der også indført nye regler i relation til opgørelsen af kapitalen. Det medfører blandt andet, at en ramme til handel med bankens egne aktier skal fragå i bankens kapitalgrundlag uagtet om banken har egne aktier i beholdningen eller ej.

Koncernens kapitalprocent er beregnet til 15,5%. Lovgivningens krav er 8%, og det individuelle solvensbehov er opgjort til 9,0%. Opgørelsesmetoden for det individuelle solvensbehov er den såkaldte 8+model, hvor opgørelsen tager udgangspunkt i 8,0%. Hertil kommer eventuelle tillæg, der blandt andet beregnes for kunder med finansielle problemer, som overstiger 2% af kapitalgrundlaget. I denne opgørelsesmetode tages der ikke hensyn til bankens indtjeningsbase og robuste forretningsmodel.

Bestyrelsen indstiller, at der udbetales udbytte for 2014 på 15 kr. pr. aktie, svarende til 5,0 mio. kr.

Årets resultat efter skat udgør 27,5 mio. kroner. Resultatet efter forventet udlodning på 5,0 mio. kr. overføres til næste år.

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

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

Banken får normalt tilladelse på generalforsamlingen 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 med fortegningsret til bankens aktionærer. De resterende 15 mio. kroner kan udbydes i fri tegning uden fortegningsret for bankens aktionærer. Enhver aktionær kan, i henhold til vedtægterne, ved skriftlig henvendelse til bestyrelsen inden 6 uger før den ordinære generalforsamling forlange et bestemt emne optaget i dagsorden for den ordinære generalforsamling.

Likviditetsforhold

Koncernen opgør løbende likviditetsrisikoen, og vurderer herunder likviditetens løbetid, sammensætning og fundingkilder. Derudover laves der regelmæssige stresstest af den likvide situation, hvor indlagte stressparametre simulerer dramatiske ændringer i regnskabstallene, for at teste den fremtidige likviditetssituation. I henhold til § 152 i Lov om finansiel virksomhed skal pengeinstitutter til enhver tid have likviditet til rådighed i form af likvide aktiver svarende til 10% af de reducerede gælds- og garantiforpligtelser og 15% af den samlede gæld med kortere opsigelsesvarsel end en måned.

Overdækningen i henhold til disse krav er ultimo 2014 henholdsvis 234,3% og 330,3%, mod 220,5% og 284,1% ved udgangen af 2013.

Afviklingsberedskab

Banken har i forbindelse med etablering af afviklingsberedskabet udarbejdet forretningsgange til sikring af overholdelse af de særlige krav, der følger af bekendtgørelsen om afviklingsberedskab. Dette er sket i samarbejde med bankens datacentral, og det er herefter ledelsens vurdering, at banken lever op til kravene i bekendtgørelsen.

Anvendelse af overskud m.v.

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen at der udbetales 15 kr. pr. aktie i udbytte for 2014. Den resterende del af det samlede overskud anvendes til konsolidering af koncernen.

Generalforsamlingen afholdes onsdag den 18. marts 2015 kl. 18:00 i Bogense Hallerne, Bogense.

Tilsynsdiamanten

Tilsynsdiamanten opstiller en række pejlemærker for, hvad der som udgangspunkt anses som pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko. Tilsynsdiamanten fastlægger fem særlige risikoområder med angivne grænseværdier, som pengeinstituttet som udgangspunkt bør ligge inden for.

Grænseværdierne er fastsat, så de på den ene side skal modvirke overdreven risikopåtagning, og på den anden side skal gøre det muligt for sunde pengeinstitutter at drive profitabel bankvirksomhed og yde den nødvendige kredit til virksomheder og husholdninger. De fem grænseværdier og Nordfyns Banks værdier er:

1: Summen af store engagementer

Summen af store engagementer bør være mindre end 125% af kapitalgrundlaget. Nordfyns Banks værdi pr. 31.12.2014 er 0%.

2: Udlånsvækst

Udlånsvæksten bør være mindre end 20% om året. Nordfyns Banks værdi pr. 31.12.2014 er -1,9%.

3: Ejendomseksponering

Ejendomseksponeringen bør være mindre end 25% af de samlede udlån. Nordfyns Banks værdi pr. 31.12.2014 er 6,3%

4: Stabil funding

Stabil funding (udlån / arbejdende kapital fratrullet obligationer med en restløbetid under 1 år) bør være mindre end 1. Nordfyns Banks værdi pr. 31.12.2013 er 0,62.

5: Likviditetsoverdækning

Likviditetsoverdækningen bør være større end 50%. Nordfyns Banks værdi pr. 31.12.2014 er 234%.

Område	Nordfyns Banks værdier	Finanstilsynets grænseværdier
Summen af store engagementer	0,0%	Max. 125%
Udlånsvækst	-1,9%	Max. 20%
Ejendomseksponering	6,3%	Max. 25%
Stabil funding	0,62	Max. 1,0
Likviditetsoverdækning	243%	Min. 50%

Skematisk fremstilling af Nordfyns Banks tilsynsdiamant pr. 31.12.2014

Nordfyns Bank har i december 2014 haft ordinær inspektion af Finanstilsynet. Inspektionen udmøntede sig ikke i krav om yderligere nedskrivninger. Der blev givet påbud om ændringer i bankens skriftlige retningslinjer, instrukser, forretningsgange m.v. Redegørelsen fra Finanstilsynet ifm. inspektionen er tilgængelig på bankens hjemmeside, nordfynsbank.dk

Der har i 2014 været 6 orienteringssager til bestyrelsen. Den samlede bevillingssum udgør 5,6 mio. kr. Baggrunden for løbet af alle 6 orienteringssager er, at et hurtigt kredittilsagn har været påkrævet af hensyn til kundernes aktiviteter.

Forventninger til 2015

For 2015 som helhed forventer vi en fortsat svag samfundsøkonomi med en moderat vækst. Vi forventer fortsat tilbageholdenhed fra forbrugerne.

I forhold til den forretningsmæssige udvikling af Nordfyns Bank forventer vi i nogen grad at kunne kompensere for den manglende samfundsøkonomiske vækst gennem en fortsat tilfredsstillende tilgang af kunder og forretninger.

For året 2015 forventes en basisindtjening, opgjort som resultat før kursreguleringer, nedskrivninger og hensættelser samt skat, i niveauet 45 - 55 mio. kroner.

Vi vil også fremadrettet sikre at bibeholde balancen mellem udlån og indlån for derigennem at sikre en solid overdækning på likviditeten samt sikre, at der i vores krediteksponering kontinuerligt er en fordeling mellem udlån til erhvervs- og privatsegmentet i et afbalanceret forhold.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån samt værdisættelsen af finansielle instrumenter. Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til det retvisende billede af årsregnskabet. Vi skal henvise til beskrivelse i anvendt regnskabspraksis.

Begivenheder efter balancedagen

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

LEDELSEN

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.

Den kønsmæssige fordeling blandt bankens repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer udgør i 2014 100 pct. mænd og 0 pct. kvinder. Det er bestyrelsens mål, at andelen af kvindelige repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer fra 2018 skal udgøre 25 pct. Der er udarbejdet politikker for at understøtte dette mål.

På ledelsesniveau 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 2018. Tallet for 2014 er 12%.

Omkring bestyrelsens sammensætning, kompetencer m.v. henvises endvidere til side 4 og 5. I relation til Corporate Governance punkterne 3.2.1 og 3.3.2 kan det oplyses at alle repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer anses for værende uafhængige med undtagelse af Allan Nielsen, der på baggrund af sin deltagelse i bestyrelsen i mere end 12 år ikke kan kategoriseres som værende uafhængig.

Bankens vedtægter § 10 og § 13 foreskriver en aldersgrænse på bestyrelsesmedlemmer valgt blandt repræsentantskabet på 65 år. Bestyrelsesformanden forestår en årlig evaluering af bestyrelsens arbejde. Evalueringen sker ved interview med de enkelte bestyrelsesmedlemmer. Resultatet af evalueringen for 2014 har været drøftet i bestyrelsen og har ikke givet anledning til bemærkninger.

Bestyrelsen gennemfører hvert år en selvevaluering. Bestyrelsen stiller herudover krav til egen uddannelse og udvikling, således bestyrelsen til stadighed har den fornødne kompetence og er i stand til at varetage bestyrelsesarbejdet bedst muligt. Resultatet for 2014 har ikke givet anledning til bemærkninger.

Lovpligtig redegørelse om samfundsansvar

Selskabets redegørelse om samfundsansvar findes på internetadressen: <http://noba.dk/csr2014>

Corporate Governance – God selskabsledelse

Selskabets redegørelse om Corporate Governance findes på internetadressen: <http://noba.dk/cg2014>

Bestyrelsens arbejde

Bestyrelsen påser, at direktionen overholder de af bestyrelsen besluttede målsætninger, strategier og forretningsgange. Orientering fra direktionen sker systematisk såvel ved møder som ved skriftlig og mundtlig løbende rapportering. Bestyrelsen mødes efter en fastlagt mødeplan mindst 10 gange om året. Bestyrelsen træffer blandt andet beslutninger om bevilling af større engagementer, større investeringer og frasalg, kapitalgrundlagets størrelse og sammensætning, langsigtede forpligtelser, kontrol- og revisionsforhold samt væsentlige operationelle forhold.

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

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

- Revisionsudvalg
- Risikoudvalg
- Nominerings- og aflønningsudvalg

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

Revisionsudvalg

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

Risikoudvalg

Se under "Risikoforhold"

Nominerings- og aflønningsudvalg

Udvalgets opgaver er beskrevet som anført tidligere. Opgaverne relaterer sig primært til bestyrelsens arbejde.

Aflønningsudvalget gennemgår hvert år lønpolitikken, hvor eventuelle ændringer besluttet. Foretages der ændringer, forelægges lønpolitikken generalforsamlingen, der tager endelig stilling hertil. Den gældende lønpolitik er godkendt på bankens generalforsamling i marts 2014. Der er ikke foretaget ændringer siden. Lønpolitikken fremgår i sin helhed af bankens hjemmeside: <http://noba.dk/lp2014>

Hovedindholdet i lønpolitikken er, at hverken bestyrelse, direktion eller andre væsentlige risikotagere på nogen områder kan aflønnes med variable lønde.

Der er ikke indgået fratrædelses- eller fastholdelsesordninger af nogen art.

RISIKOFORHOLD

Risikostyring er et centralt fokusområde i Nordfyns Bank. De forskellige risikotyper, som banken påvirkes af, og de tiltag, der gøres for at styre og minimere risici, beskrives i bankens risikorapport.

Gældende regler tilsiger, at banken skal have et risikoudvalg, og at banken skal udpege en risikoansvarlig. Reglerne er indført med det formål, dels at sikre en løbende fokus på risici dels at medvirke til, at bestyrelsen har korrekte og realistiske oplysninger om det samlede risikobillede i banken. Risikoudvalget består af den samlede bestyrelse. Den risikoansvarliges opgave består i at overvåge risici i banken, herunder forholde sig til eventuelt nye risikoområder, som banken måtte ønske at involvere sig i. Den risikoansvarlige skal udarbejde rapporter om de områder, der har været undersøgt. Disse rapporter skal forelægges for risikoudvalget, der rapporterer til bestyrelsen.

På de enkelte risikoområder er det bankens overordnede politik, at banken alene vil påtage sig de risici, der er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, banken drives efter, og som banken har de kompetencemæssige ressourcer til at styre.

Overvågning og styring af bankens risici sker i bankens stabsafdelinger i henhold til rammer, der er fastsat af

bestyrelsen. Resultaterne af overvågningen rapporteres til bankens direktion og bestyrelse.

De danske pengeinstitutter skal som følge af kapitaldækningsreglerne offentliggøre visse risikoplysninger. Nærværende årsrapport indeholder nogle af disse oplysninger, mens banken har valgt at offentliggøre de samlede oplysninger i risikorapporten på bankens hjemmeside:
<http://noba.dk/rr2014>

De gældende kapitaldækningsregler, der trådte i kraft pr. 1. januar 2014, betyder bl.a., at der stilles krav om, at en større del af kapitalgrundlaget skal udgøres af egenkapital. Reglerne vil være fuldt indfaset i 2019. De nye regler afspejler sig i bankens kapitalplan. Nedenfor gennemgås risikoområderne i hovedtræk.

Kreditrisiko

Kreditrisiko er risikoen for, at koncernen får tab, fordi kunder og andre modparter ikke kan overholde deres forpligtelser over for koncernen.

Nordfyns Bank har valgt en strategi vedr. kreditrisiko der tilsigter at koncernen ikke bliver eksponeret uforholdsmæssigt i bestemte brancher, samt at en stor del af udlånet tilstræbes sikret.

Kreditrisikoen opgøres på baggrund af interne systemer, der omfatter et antal parametre, opgørelse af kundens samlede engagement ved en eventuel misligholdelse og fastlæggelse af værdien af stillede sikkerheder ud fra realisationsværdier. Den daglige styring af koncernens kreditrisici foretages af kunderådgivere og filialer. Den overordnede overvågning af koncernens samlede kreditrisici varetages af Kreditafdelingen.

Kreditpolitikken fastlægger, at der altid skal være en god spredning på engagementsstørrelser og brancher. Koncernens kreditrisiko overvåges løbende. Kvartalsvis foretages en speciel gennemgang af alle engagementer, som vurderes at være risikofyldte. Der foretages en nedskrivning af engagementer, hvor der vurderes at være en objektiv indikation for værdiforringelse. Individuelt vurderede udlån, der ikke er nedskrevet, samt øvrige udlån inddeles i grupper, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko og vurderes herefter på porteføljebasis. Målsætning, strategi og procedurer for kreditrisiko er uændret fra 2013.

Markedsrisiko

Koncernens samlede markedsrisiko opgøres som summen af rente-, valuta-, aktie- og likviditetsrisiko.

Markedsrisiko er risiko for, at markedsværdien af bankens aktiver og passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsforholdene.

Markedsrisiko styres af bankens direktion efter politikker og rammer, der er fastlagt og vedtaget af bankens bestyrelse. Strategisk har Nordfyns Bank valgt løbende at foretage en tæt opfølgning af de valgte risikoparametre. Opfølgningen sker ved en tilbagemelding fra direktionen til bestyrelsen om de enkelte risikoparametre.

Bestyrelsen fastlægger overordnede politikker, rammer og principper for risikostyring. Bestyrelsen modtager løbende rapportering af udviklingen i risici og udnyttelsen af tildelte risikorammer.

Den overordnede økonomi- og risikostyring samt kapitalop-
timering foretages i Økonomiafdelingen. Enheden refererer
organisatorisk til direktionen og udfører bl.a. funktioner, der
har til formål at opføre, overvåge, analysere, modellere og
rapportere koncernens risici og medfølgende kapitalforhold
(Risikostyring). Risikostyringsfunktionen er en integreret del
af økonomifunktionen. Bankens ledelse modtager løbende
rapportering om markedsrisiciene.

Rammerne for koncernens risici er fastlagt i interne instruk-
ser, og der sker nøje overvågning af, at bemyndigelserne
overholdes. Koncernens likviditetsstyring sikrer, at finansielle
aktiver og investeringer finansieres gennem egenkapital,
indlån og lån på de finansielle markeder. Koncernen har kre-
dittilsagn, som kan trækkes efter behov. Likviditet optages i
mindre omfang på pengemarkedet. Koncernens markedsrisi-
ci relaterer sig primært til værdipapirbeholdningen. Der tages
kun i begrænset omfang risikopositioner i afledte finansielle
instrumenter.

Målsætning, strategi og procedurer for markedsrisiko er
uændret fra 2013 .

Renterisiko

Renterisikoen omfatter koncernens samlede tabsrisiko som
følge af renteændringer på de finansielle markeder. Ved
beregning af renterisikoen finder reglerne i Finanstilsynets
regnskabsbekendtgørelse anvendelse.

Langt den overvejende renterisiko udgøres af koncernens
fastforrentede indlån, efterstillede kapitalindskud, udlån og
obligationer. Tabet ved udregning af renterisikoen må ikke
overstige 3% af bankens kernekapital.

Aktierisiko

Koncernens beholdning af aktier udgør ultimo 2014 85,8 mio.
kr. Heraf udgør beholdningen af strategiske samarbejdspart-
nere 79,3 mio. kr. Da der er tale om aktier i selskaber, som
er nødvendige for bankens drift, anses disse ejerandele som
værende uden for handelsbeholdningen.

I flere af sektorselskaberne omformes aktierne således, at
pengeinstitutternes ejerandele hele tiden afspejler det en-
kelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet.
Omfordelingen sker typisk med udgangspunkt i sektorselska-
bets indre værdi. Nordfyns Bank regulerer på den baggrund
den indregnede værdi af disse aktier, når der foreligger ny
information, som understøtter en ændret værdiansættelse.

Valutarisiko

Banken ønsker en lav valutarisiko, hvorfor valutarisikoen
reduceres gennem afdækningsforretninger.

Som led i den normale servicering af bankens kunder indgås
udlåns- og indlånsforretninger i udenlandsk valuta, ligesom
banken har optaget lån i andre valutaer.

Likviditetsrisiko

Koncernen opgør løbende likviditetsrisikoen, og vurderer
herunder likviditetens løbetid. Opgørelserne følger Finans-
tilsynets regler herfor. I henhold til § 152 i Lov om finansiel
virksomhed skal pengeinstitutter til enhver tid have likviditet
til rådighed i form af likvide aktiver svarende til 10% af de
reducerede gælds- og garantiforpligtelser og 15% af den
samlede gæld med kortere opsigelsesvarsel end en måned.
Overdækningen i henhold til disse krav er ultimo 2014 hen-
holdsvis 234,3% og 330,3%, mod 220,5% og 284,1% ved
udgangen af 2013.

Interne kontrol og risikostyringssystemer i forbindelse med regnskabsaflæggelsen

Bestyrelsen og direktionen har det overordnede ansvar for
koncernens risikostyring og interne kontroller i forbindelse
med regnskabsaflæggelsesprocessen, herunder overhol-
delse af relevant lovgivning og anden regulering i relation til
regnskabsaflæggelsen.

Koncernens risikostyring og interne kontroller i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen.

Koncernens risikostyrings- og interne kontrolsystemer kan
alene skabe rimelig, men ikke absolut, sikkerhed for, at
uretmæssig brug af aktiver, tab og væsentlige fejl og mangler
i forbindelse med regnskabsaflæggelsen undgås.

Kontrolmiljø

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

Bestyrelsen har etableret revisionsudvalget til at varetage
overvågning af regnskabsaflæggelsen og effektiviteten af de
interne kontrol- og risikostyringssystemer.

Ansaret for den daglige opretholdelse af et effektivt kontrol-
miljø og internt kontrol- og risikostyringssystem i forbindelse
med regnskabsaflæggelsen ligger hos direktionen. Ledere er
ansvarlige indenfor deres områder. Ansvar og beføjelser er
fastlagt i bestyrelsens instruktioner til direktionen, politikker
og procedurer.

Risikovurdering

Der er relativt større risiko for fejl ved de poster i regnskabet,
der er baseret på skøn eller genereres gennem komplekse
processer, end der er for fejl i andre poster. En risikovurde-
ring med det formål at identificere disse poster og angive
omfanget af de opståede risici koordineres af intern kontrol.

Kontrolaktiviteter

Målet med kontrolaktiviteterne er at forhindre, opdage og
korrigere eventuelle fejl og uregelmæssigheder. Aktiviteterne
er integreret i koncernens regnskabs- og rapporteringspro-
cedurer og omfatter blandt andet procedurer for attestation,
autorisation, godkendelse, afstemning, analyser af resultater,
og adskillelse af uforenelige funktioner.

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

ÅRSRAPPORT 2014

RESULTATOPGØRELSE FOR REGSKABSÅRET

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
Note		2014	2013	2014	2013
2	Renteindtægter	123.409	126.374	111.016	114.622
3	Renteudgifter	22.451	26.630	22.450	26.613
	Netto renteindtægter	100.958	99.744	88.566	88.009
	Udbytte af aktier mv.	1.634	1.701	1.634	1.701
4	Gebyrer og provisionsindtægter	54.919	50.606	53.812	48.954
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	2.491	3.450	664	525
	Netto rente- og gebyrindtægter	155.020	148.601	143.348	138.139
5	Kursreguleringer	9.942	4.917	9.942	4.918
	Andre driftsindtægter	4.832	6.989	0	0
6	Udgifter til personale og administration	108.067	96.469	99.289	89.495
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	2.560	2.825	2.287	2.644
	Andre driftsudgifter	4.179	3.901	4.179	3.901
7	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	20.984	27.477	22.692	26.101
8	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-2	-1	7.469	7.575
	Resultat før skat	34.002	29.834	32.312	28.491
9	Skat	6.503	7.251	4.813	5.908
	Årets resultat	27.499	22.583	27.499	22.583
	Resultat pr. aktie				
10	Resultat pr. aktie, (kr.)	84	69		
10	Resultat pr. aktie, udvandet (kr.)	84	69		
	Forslag til resultatdisponering				
11	Udbytte for regnskabsåret			4.950	3.300
	Nettoopskrivning efter indre værdis metode			483	7.644
	Overført til næste år			22.066	11.639
				27.499	22.583
	Årets resultat henføres fuldt ud til moderselskabets aktionærer.				
	Totalindkomstopgørelse for regnskabsåret				
	Årets resultat	27.499	22.583	27.499	22.583
	Poster der ikke kan blive omklassificeret til resultat				
	Aktuarmæssig regulering af pensionsforpligtigelse	-1.300	-1.641	-1.300	-1.641
	Skat heraf	315	410	315	410
	Tilbageført opskrivning af domicilejendomme	0	-500	0	-500
	Poster der kan blive omklassificeret til resultat				
	Sikringsinstrumenter	16	91	16	91
	Skat heraf	-4	-23	-4	-23
	Årets anden totalindkomst efter skat	-973	-1.663	-973	-1.663
	Årets totalindkomst	26.526	20.920	26.526	20.920
	Årets totalindkomst henføres fuldt ud til moderselskabets aktionærer				

BALANCE PR. 31. DECEMBER

Beløb i 1.000 kr.

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
Note		2014	2013	2014	2013
	AKTIVER				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	270.739	229.132	270.739	229.132
12	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	314.084	288.301	314.084	288.301
13	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.444.410	1.460.946	1.343.885	1.370.481
14	Obligationer til dagsværdi	324.722	312.088	324.722	312.088
15	Aktier mv.	85.778	81.219	85.777	81.218
16	Kapitalandele i associerede virksomheder	296	298	296	298
17	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	26.708	26.225
18	Immaterielle aktiver	310	79	0	0
19	Domicilejendomme	30.306	27.358	25.804	27.358
20	Øvrige materielle aktiver	5.015	5.411	4.037	5.018
	Aktuelle skatteaktiver	4.868	6.561	6.889	5.385
28	Udsudte skatteaktiver	0	0	2.732	2.594
21	Aktiver i midlertidig besiddelse	800	1.267	800	1.267
22	Andre aktiver	14.816	20.177	14.079	13.439
	Periodeafgrænsningsposter	2.192	2.267	2.194	2.268
	Aktiver i alt	2.498.336	2.435.104	2.422.746	2.365.072

BALANCE PR. 31. DECEMBER

Beløb i 1.000 kr.

Note		Koncern		Banken	
		2014	2013	2014	2013
	PASSIVER				
	Gæld				
23	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	50.751	41.178	50.751	41.178
24	Indlån og anden gæld	2.040.876	1.963.647	1.977.271	1.904.930
25	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	2.002	0	2.002
	Aktuelle skatteforpligtigelser	0	0	0	0
26	Andre passiver	29.210	36.895	25.833	34.654
	Periodeafgrænsningsposter	521	479	521	479
	Gæld i alt	2.121.358	2.044.201	2.054.376	1.983.243
	Hensatte forpligtelser				
27	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	6.318	5.288	6.318	5.288
28	Hensættelser til udskudt skat	8.608	9.074	0	0
29	Hensættelser til tab på garantier	5.290	4.952	5.290	4.952
	Hensatte forpligtelser i alt	20.216	19.314	11.608	10.240
30	Efterstillede kapitalindskud	69.184	107.251	69.184	107.251
	Egenkapital				
31	Aktiekapital	33.000	33.000	33.000	33.000
32	Opskrivningshenlæggelser	0	0	0	0
	Andre reserver				
	- Lovpligtige reserver	0	0	16.408	15.925
	- Øvrige reserver	0	-12	0	-12
	Overført overskud	249.628	228.050	233.220	212.125
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.950	3.300	4.950	3.300
	Egenkapital i alt	287.578	264.338	287.578	264.338
	Passiver i alt	2.498.336	2.435.104	2.422.746	2.365.072
33	Eventualforpligtelser				
34-53	Øvrige noter				

EGENKAPITALOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

	Banken						
	Aktie- kapital	Opskriv- ningshen- læggelser	Nettoop- skrivning efter indre værdi- metode	Værdireg. af sikrings instru- menter	Overført overskud	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 01.01.2013	33.000	500	8.281	-80	200.248	3.300	245.249
Årets resultat	0	0	7.644	0	11.639	3.300	22.583
Opskr. henlæggelse tilbageført	0	-500	0	0	0	0	-500
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	68	-1.231	0	-1.163
Årets totalindkomst	0	-500	7.644	68	10.408	3.300	20.920
Udbytte egne aktier	0	0	0	0	44	0	44
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	0	-3.300	-3.300
Køb af egne aktier	0	0	0	0	-11.762	0	-11.762
Salg af egne aktier	0	0	0	0	13.187	0	13.187
Øvrige transaktioner	0	0	0	0	1.469	-3.300	-1.831
Egenkapital 31.12.2013	33.000	0	15.925	-12	212.125	3.300	264.338
Årets resultat	0	0	483	0	22.066	4.950	27.499
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	12	-985	0	-973
Årets totalindkomst	0	0	483	12	21.081	4.950	26.526
Udbytte egne aktier	0	0	0	0	14	0	14
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	0	-3.300	-3.300
Øvrige transaktioner	0	0	0	0	14	-3.300	-3.286
Egenkapital 31.12.2014	33.000	0	16.408	0	233.220	4.950	287.578

EGENKAPITALOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

Koncern

	Aktie- kapital	Opskriv- nings hen- læggelser	Værdireg. af sikrings in- strumenter	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 01.01.2013	33.000	500	-80	208.529	3.300	245.249
Årets resultat	0	0	0	19.283	3.300	22.583
Opskrivningshenlæggelse tilbageført	0	-500	0	0	0	-500
Anden totalindkomst efter skat	0	0	68	-1.231	0	-1.163
Årets totalindkomst	0	-500	68	18.052	3.300	20.920
Udbytte egne aktier	0	0	0	44	0	44
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-3.300	-3.300
Køb af egne aktier	0	0	0	-11.762	0	-11.762
Salg af egne aktier	0	0	0	13.187	0	13.187
Øvrige transaktioner	0	0	0	1.469	-3.300	-1.831
Egenkapital 31.12.2013	33.000	0	-12	228.050	3.300	264.338
Årets resultat	0	0	0	22.549	4.950	27.499
Anden totalindkomst efter skat	0	0	12	-985	0	-973
Årets totalindkomst	0	0	12	21.564	4.950	26.526
Udbytte egne aktier	0	0	0	14	0	14
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-3.300	-3.300
Øvrige transaktioner	0	0	0	14	-3.300	-3.286
Egenkapital 31.12.2014	33.000	0	0	249.628	4.950	287.578

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern	
	2014	2013
Resultat før skat	34.002	29.834
Nedskrivninger på udlån mv.	20.646	26.044
Resultat af associerede virksomheder	2	1
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	2.560	2.825
Regulering af hensættelser til pensioner og lign.	45	-268
Regulering af hensættelser til tab på garantier	338	1.433
Amortisering efterstillede kapitalindskud	-67	194
Betalt skat, netto	-5.276	-8.884
Forskydning i driftskapital		
Udlån, reguleret for periodens nedskrivninger mv.	-4.110	-62.942
Indlån	77.229	-25.193
Kreditinstitutter, netto	9.985	2.001
Værdipapirer	-17.193	56.579
Øvrige aktiver og passiver, netto	-1.728	-6.364
Pengestrømme vedrørende drift	116.433	15.260
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-319	-30
Salg af materielle anlægsaktiver	1.491	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-6.515	-1.762
Pengestrømme vedrørende investeringer	-5.343	-1.792
Efterstillede kapitalindskud indfrielse	-78.000	0
Efterstillede kapitalindskud tilgang	40.000	0
Udbetalt udbytte fra forrige år	-3.286	-3.256
Køb af egne aktier	0	-11.762
Salg af egne aktier	0	13.187
Pengestrømme vedrørende finansiering	-43.288	-1.831
Ændring i likvider	67.802	11.637
Likvider, primo	511.588	499.951
Likvider, ultimo	579.390	511.588
Likvider, ultimo		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender fra centralbanker	270.739	229.132
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	314.084	288.301
	584.823	517.433
Heraf tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med forfald 3 måneder eller senere	-5.433	-5.845
Likvider, ultimo	579.390	511.588

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis
2. Renteindtægter
3. Renteudgifter
4. Gebyrer og provisionsindtægter
5. Kursreguleringer
6. Udgifter til personale og administration
7. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender
8. Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder
9. Skat
10. Resultat pr. aktie
11. Udbytte
12. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker
13. Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris
14. Obligationer til dagsværdi
15. Aktier mv.
16. Kapitalandele i associerede virksomheder
17. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
18. Immaterielle aktiver
19. Domicilejendomme
20. Øvrige materielle aktiver
21. Aktiver i midlertidig besiddelse
22. Andre aktiver
23. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
24. Indlån og anden gæld
25. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris
26. Andre passiver
27. Hensættelser til pensioner og lignende forpligtigelser
28. Udskudte skatteaktiver og -forpligtigelser
29. Hensættelser til tab på garantier
30. Efterstillede kapitalindskud
31. Aktiekapital
32. Bundne reserver
33. Eventualforpligtigelser og andre forpligtigende aftaler
34. Kapitalopgørelse
35. Kontraktuel restløbetid
36. Nærtstående parter
37. Dagsværdi af finansielle instrumenter
38. Afdækning af renterisici m.v.
39. Kreditrisiko
40. Udlån og garantidebitorer fordelt på brancher
41. Udlån i restance der ikke er nedskrevet
42. Kreditrisiko på afledte finansielle instrumenter
43. Kreditkvalitet - Ej individuelt nedskrevne udlån og garantier
44. Maksimal kreditrisiko for udlån og garantier uden hensyntagen til sikkerheder
45. Renterisiko
46. Indregnede forrentede værdier
47. Valutaeksponering
48. Afledte finansielle instrumenter
49. Segmentoplysninger for koncernen
50. Klassifikation og afkast af finansielle aktiver og passiver
51. Femårsoversigt hoved- og nøgletal
52. Finansiell risikostyring
53. Godkendelse af årsrapport til offentliggørelse

Noter til årsregnskabet 2014

Note 1

Anvendt regnskabspraksis 2014

Koncernregnskabet aflægges i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards (IFRS) som godkendt af EU. Årsregnskabet for moderselskabet aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Årsrapporten aflægges herudover i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

De yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter er for koncernen fastlagt i IFRS bekendtgørelsen for finansielle virksomheder udstedt i henhold til lov om finansiel virksomhed samt af NASDAQ OMX Copenhagen og for moderselskabet fastlagt i lov om finansiel virksomhed samt af NASDAQ OMX Copenhagen.

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner (DKK) og afrundes til nærmeste 1.000 kr.

Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter.

Den anvendte regnskabspraksis er, bortset fra implementering af nedenstående nye standarder, uændret i forhold til sidste år.

Implementering af nye og ændrede regnskabsstandarder

Implementeringen af nye eller ændrede standarder og fortolkningsbidrag, som er trådt i kraft, har ikke medført ændringer i anvendt regnskabspraksis.

Standarder og fortolkningsbidrag, der endnu ikke er trådt i kraft

På tidspunktet for offentliggørelse af årsrapporten foreligger der en række nye eller ændrede standarder og fortolkningsbidrag som endnu ikke er trådt i kraft med virkning for regnskabsår, der begynder 1. januar 2014 og/eller godkendt til brug i EU. Disse er ikke indarbejdet i årsrapporten.

For Nordfyns Bank er et væsentligt element i ændringer af standarder de nye principper i IFRS 9 for beregning af nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, der måles til amortiseret kostpris. Ifølge IFRS 9 skal måling foretages med udgangspunkt i et forventet tab-princip, i modsætning til fremgangsmåden i den nuværende IAS 39, som tager udgangspunkt i faktisk indtrufne objektive indikatorer på værdiforringelse.

I forhold til den nuværende standard, medfører IFRS 9 blandt andet en tidligere indregning af nedskrivninger på udlån til amortiseret kostpris, idet der allerede på tidspunktet for første indregning skal foretages en nedskrivning svarende til 12 måneders forventet tab.

Såfremt der efterfølgende sker en signifikant ændring i lånets tabssandsynlighed, skal der under visse omstændigheder foretages indregning af det fulde livslange forventede tab. Standarden vil således betyde, at indregning af nedskrivninger sker på et tidligere tidspunkt og dermed medfører standarden en øget nedskrivningssaldo på implementeringstidspunktet.

Som følge af den betydelige usikkerhed, der er knyttet til fortolkning og modelvalg mv. anses det ikke muligt at skønne over effekten på et tilstrækkeligt kvalificeret grundlag.

Det er ledelsens vurdering, at anvendelse af nye og ændrede standarder og fortolkningsbidrag, med undtagelse af implementeringen af IFRS 9, hvis påvirkning ikke er endeligt kvantificeret ved aflæggelse af årsrapporten, ikke vil få væsentlig indflydelse på årsrapporten for de kommende år.

De nye standarder implementeres på tidspunktet for deres ikrafttræden.

Konsolidering

Koncernregnskabet omfatter Aktieselskabet Nordfyns Bank (det ultimative moderselskab) og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af moderselskabet. Moderselskabet anses for at have kontrol, når det direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Der foretages konsolidering af alle virksomheder, hvor der udøves bestemmende indflydelse.

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for Aktieselskabet Nordfyns Bank og dattervirksomheden Nordfyns Finans A/S. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber der anvendes til brug for konsolideringen udarbejdes i overensstemmelse med modervirksomhedens regnskabspraksis.

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 balance-dagen.

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 på egenkapitalen.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører. Provisioner og gebyrer, der er en integreret del af den effektive rente af et udlån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument (udlån) under renteindtægter.

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 indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

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.

Udgifter til personale og administration

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

Pensionsordninger

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

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

Medarbejderydelser (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.

Kursreguleringer

Kursreguleringer består af værdireguleringer af aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi.

Andre driftsindtægter

Posten omfatter primært gevinst ved salg af leasingaktiver ved ophør af finansielle leasingkontrakter.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens aktiviteter, herunder omkostninger til Garantifonden for Indskydere og Investorer, samt tab ved salg af aktiver.

Resultat af kap. andele i ass. og tilknyttede virksomheder

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

Skat

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.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt aconto-skat.

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

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

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

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

Moderselskabet er sambeskattet med datterselskabet. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem selskaberne i forhold til disse skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

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 måles ved første indregning til dagsværdi, og efterfølgende til amortiseret kostpris efter den effektive rentes metode.

Udlån

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

Udlån måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af stiftelsesgebyrer m.v., samt med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af indtrådte, men endnu ikke realiserede tab.

Nedskrivninger til tab foretages såvel individuelt som gruppevist. I vurderingen af nedskrivningerne er der taget højde for den seneste præcisering af reglerne, som er foretaget i bilag 10 til regnskabsbekendtgørelsen.

Nedskrivninger til tab foretages, når der er objektiv indikation for værdiforringelse.

For individuelle nedskrivninger anses objektiv indikation for værdiforringelse som indtruffet, f.eks. når låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, når låntager ikke overholder betaling af renter og afdrag, når banken har ydet låntager lempelser i vilkår, som ikke ville være givet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder, når der er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion. Nedskrivningen foretages med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet, herunder realisationsværdi af eventuelle sikkerheder. De forventede fremtidige betalinger er opgjort med udgangspunkt i det mest sandsynlige udfald på hvert enkelt af de pågældende engagementer.

For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for gruppen er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse. Forventede fremtidige betalinger tilbagediskonteres.

Den gruppevis vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med 3 grupper fordelt på én gruppe af offentlige myndigheder, én gruppe af privatkunder og én gruppe af erhvervskunder.

Den gruppevis vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af foreningen, Lokale Pengeinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling. Segmenteringsmodellen fastlægger sammenhængen i de enkelte grupper mellem konstaterede tab og et antal signifikante forklarende makroøkonomiske variable via en lineær regressionsanalyse. Blandt de forklarende makroøkonomiske variable indgår arbejdsløshed, boligpriser, rente, antal konkurser/tvangsauktioner m.fl.

Den makroøkonomiske segmenteringsmodel er i udgangspunktet beregnet på baggrund af tabsdata for hele pengeinstituttsektoren. Nordfyns Bank A/S har derfor vurderet hvorvidt modelestimerne afspejler kreditrisikoen for bankens egen udlånsportefølje.

Denne vurdering har medført en tilpasning af modelestimerne til egne forhold, hvorefter det er de tilpassede estimater, som danner baggrund for beregningen af den gruppevis nedskrivning.

De tilpassede estimater er yderligere korrigeret for at tage højde for det ændrede konjunkturforløb. For hver gruppe af udlån og tilgodehavender fremkommer et estimat, der udtrykker den procentuelle værdiforringelse, som knytter sig til en given gruppe af udlån og tilgodehavender på balancedagen. Ved at sammenligne det enkelte udlåns aktuelle tabsrisiko med udlånets oprindelige tabsrisiko og udlånets tabsrisiko primo den aktuelle regnskabsperiode fremkommer det

enkelte udlåns bidrag til den gruppevis nedskrivning. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den tilbage-diskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger.

Når et udlån skønnes uerholdeligt eller eftergives helt eller delvist, afskrives dette.

Obligationer

Obligationer og pantebreve, der handles på aktive markeder, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdi.

Aktier

Aktier, der handles på aktive markeder, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen på balancedagen. Dagsværdien for unoterede og illikvide aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler o. lign., eller alternativt kapitalværdiberegninger. Illikvide og unoterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris med fradrag af eventuelle nedskrivninger.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

En associeret virksomhed er en virksomhed, hvor koncernen kan udøve betydelig men ikke bestemmende indflydelse. En tilknyttet virksomhed er en virksomhed, hvor koncernen kan udøve bestemmende indflydelse.

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 selskabets andel af virksomhedens resultat efter skat.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i moderselskabets regnskab efter den indre værdis metode.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede 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 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 bestemmelig.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Ejendomme, der anvendes i egen drift (domicilejendomme), måles efter første indregning til omvurderet værdi. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien.

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. 31.12.2014.

Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes, via anden totalindkomst, under opskrivningshænlæggelser under egenkapitalen. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, med mindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivinger. Der foretages lineære afskrivninger over en forventet brugstid på 50 år for ejendomme og en forventet brugstid på 20 år for installationer.

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

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver eller en gruppe af aktiver klassificeres som Aktiver i midlertidig besiddelse, hvis aktivernes regnskabsmæssige værdi primært vil blive realiseret ved salg, snarere end ved fortsat anvendelse af aktiverne. Dette anses for opfyldt, hvis aktiverne kan afhændes i deres nuværende stand og på vilkår, der er almindelige for salg af de pågældende aktivtyper. Derudover skal salget være højst sandsynligt, hvilket blandt andet indebærer, at ledelsen som følge af en plan skal være forpligtet til at afhænde aktiverne. Desuden skal der være iværksat tiltag for at finde en køber, ligesom salg forventes gennemført inden for et år.

Aktiver klassificeret som aktiver i midlertidig besiddelse afskrives ikke, men måles til laveste værdi af regnskabsmæssig værdi og dagsværdi fratrullet salgsomkostninger.

Aktiver i midlertidig besiddelse præsenteres i en linje særskilt i balancen.

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.

Udstedte obligationer

Udstedte obligationer måles til amortiseret kostpris.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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.

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker/Indlån

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker samt indlån indregnes til amortiseret kostpris der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Øvrige finansielle forpligtelser

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

Leasingforpligtelser

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

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatet over leasingperioden

Afledte finansielle instrumenter

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

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 som kursreguleringer.

Leasing som leasinggiver

Tilgodehavende beløb hos leasingtagere af finansielle leasingkontrakter indregnes som udlån svarende til nettoinvesteringen i leasingkontrakterne. Indtægter fra finansielle leasingkontrakter periodiseres over kontraktens løbetid, således at der afspejles et konstant periodisk afkast af investeringen.

Egne aktier

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

Modregning

Tilgodehavender og gæld 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.

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 anfordrings-tilgodehavender hos centralbanker" samt "Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker" med en oprindelig løbetid på op til 3 måneder.

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 prissættes svarende til vurderede markedsværdier.

Regnskabsmæssige skøn

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

ger 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 følgende:

- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, hvor der er væsentlige skøn og dermed usikkerhed forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier er sikkerheder og forventede dividendebetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn. Ved måling af sikkerheder med pant i helt eller delvist udlejede erhvervsjendomme eller boligejendomme er afkastkrav en af de væsentligste forudsætninger, som banken anvender. Værdien af ejendomme fastsættes på grundlag af en vurdering af det afkastkrav, som en investor forventes at ville stille til en ejendom i den pågældende kategori. Afkastkravet på disse ejendomme ligger pt. i al væsentlighed i intervallet 5% - 9%. Afkastkravets størrelse afhænger bl.a. af geografi, beliggenhed i det pågældende område, ejendommens anvendelsesmuligheder, vedligeholdelsesstand samt eventuel genudlejning og dermed niveauet for tomgang mv.
- Gruppevis nedskrivninger er fortsat behæftet med en vis usikkerhed, da modellerne ikke rammer alle relevante forhold og da banken kun har et begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne, har det således været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn. De ledelsesmæssige skøn relaterer sig især til arbejdsløshed, boligpriser, antallet af konkurser, renten, jordpriser, samt brændstofpriser.
- Hensættelser til tab på garantier, hvor der er væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at der skal betales på den afgivne garanti.
- Midlertidigt overtagne aktiver, hvor der er væsentlige skøn forbundet med fastlæggelsen af salgsværdien af de overtagne aktiver. Den regnskabsmæssige værdi af midlertidigt overtagne aktiver udgør 800 t.kr. pr 31. december 2014 mod 1.267 t.kr. pr. 31. december 2013.
- Dagsværdi af finansielle instrumenter, hvor værdiansættelsen sker ved anvendelse af tilgængelige data, som kun i mindre omfang er observerbare markedsd-data, er værdiansættelsen påvirket af skøn. Dette er tilfældet for unoterede aktier. Den regnskabsmæssige værdi af unoterede aktier udgør 79.288 t.kr. pr. 31. december 2014.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier er detaljeret beskrevet i note 13.

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2014	2013	2014	2013
Note 2	Renteindtægter				
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	447	303	447	303
	Udlån	119.851	122.848	107.516	111.151
	Obligationer	3.044	3.107	3.044	3.107
	Afledte finansielle instrumenter, valutakontrakter	0	51	0	51
	Øvrige renteindtægter	67	65	9	10
	I alt	123.409	126.374	111.016	114.622
	Rente af finansielle instrumenter der ikke måles til dagsværdi	120.365	123.216	107.972	111.464
Note 3	Renteudgifter				
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	1	0	1
	Indlån	15.294	17.494	15.294	17.494
	Efterstillede kapitalindskud	6.815	7.348	6.815	7.348
	Øvrige renteudgifter	342	1.787	341	1.770
	I alt	22.451	26.630	22.450	26.613
	Rente af finansielle instrumenter der ikke måles til dagsværdi	22.451	26.630	22.450	26.613
Note 4	Gebyrer og provisionsindtægter				
	Garantiprovision	17.290	15.055	17.290	15.055
	Øvrige gebyrer og provisioner	10.598	10.162	10.292	9.311
	Betalingsformidling	7.415	7.187	7.415	7.187
	Lånesagsgebyrer	6.115	4.530	5.314	3.729
	Værdipapirhandel og depoter	13.501	13.672	13.501	13.672
	I alt	54.919	50.606	53.812	48.954
Note 5	Kursreguleringer				
	Obligationer	1.325	1.199	1.325	1.199
	Aktier mv.	7.015	3.946	7.015	3.947
	Valuta, rente mv.	1.570	-209	1.570	-209
	Afledte finansielle instrumenter	32	-19	32	-19
	I alt	9.942	4.917	9.942	4.918

Da banken i det væsentligste driver ind- og udlånsvirksomhed i bankens lokalområde, er opdeling af markedsområder ikke specificeret for note 2-5. Der indgår ikke indtægter eller omkostninger fra ægte købs- og tilbagesalgskontrakter i note 2 og 3.

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2014	2013	2014	2013
Note 6	Udgifter til personale og administration				
	Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab				
	Lønninger og vederlag til direktion	2.410	2.175	2.410	2.175
	Pensionsbidrag og social sikring til direktion	245	221	245	221
	Bestyrelse	972	973	963	963
	Repræsentantskab	262	268	262	268
	I alt	3.889	3.637	3.880	3.627
	Personaleudgifter				
	Lønninger	51.145	46.590	46.561	42.227
	Pensioner	5.302	4.854	4.741	4.333
	Udgifter til social sikring	142	37	0	0
	Lønsumsafgift	5.530	5.028	5.160	4.658
	Refusion fra offentlige myndigheder	-314	-998	-314	-998
	Langfristede forpligtelser	21	-69	21	-69
	I alt	61.826	55.442	56.169	50.151
	Øvrige administrationsomkostninger	42.352	37.390	39.240	35.717
	Udgifter til personale og administration i alt	108.067	96.469	99.289	89.495

Koncernen har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med hovedparten af medarbejderne.

Løn og gager er i overensstemmelse med vederlagspolitikken.

Resultatførte bidrag til bidragsbaserede pensionsordninger:	5.547	5.075	4.986	4.554
Omkostning til ikke fradragsberettiget moms	1.925	1.653	1.925	1.653

Koncernens ansatte incl. direktionen har ikke modtaget bonus i 2014 eller i 2013.

Da Nordfyns Bank har optaget hybrid kapital i henhold til Lov om statsligt kapitalindskud i kreditinstitutter er der kun skattemæssig fradrag for 50 pct. af løn til direktion, indtil kapitalindskud er tilbagebetalt. Der er ikke i 2014 foretaget reduktion, i 2013 udgjorde reduktionen 1,2 mio. kr.

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede				
Antal beskæftigede med kreditinstitutvirksomhed	97,2	91,2	88,2	82,7
Øvrige	1,0	1,0	1,0	1,0
I alt	98,2	92,2	89,2	83,7
Revisionshonorar				
Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer:				
Lovpligtig revision	445	439	377	371
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	10	9	10	9
Andre ydelser	79	127	65	92
Banken har ikke intern revision.				

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2014	2013	2014	2013
Note 7	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender				
	Nedskrivninger/hensættelser i året	35.464	36.104	34.404	33.714
	Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser	-11.253	-11.415	-9.498	-7.089
	Rente af nedskrevne fordringer	-4.558	-4.329	-3.053	-2.797
	Tabsbogført, ej dækket af nedskrivninger og hensættelser	1.796	8.141	1.099	2.787
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-465	-1.024	-260	-514
	I alt	20.984	27.477	22.692	26.101
Note 8	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder				
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-2	-1	-2	-1
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	7.471	7.576
	I alt	-2	-1	7.469	7.575
Note 9	Skat				
	Skat af årets skattepligtige indkomst	7.097	3.779	5.076	4.955
	Ændring i udskudt skat	-347	4.213	-206	574
	Ændring i fremtidig skattesats	-122	-857	68	263
	Regulering af tidligere års skat	-125	116	-125	116
	I alt	6.503	7.251	4.813	5.908
	Effektiv skatteprocent (pct.)				
	Selskabsskatteprocent	24,5	25,0	24,5	25,0
	Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede omkostninger	-3,4	1,1	-3,7	1,1
	Skat vedrørende tidligere år	-0,4	0,4	-0,4	0,4
	Resultat af kapitalandele	0,0	0,0	-5,7	-6,6
	Fremtidig ændring skattesats	-0,4	-2,7	0,2	0,9
	Ekstrafradrag anlægsaktiver	-1,2	0,5	0,0	-0,1
	I alt	19,1	24,3	14,9	20,7
Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede omkostninger vedrører hovedsagligt ejendomsafskrivning og kursregulering værdipapirer.					
Note 10	Resultat pr. aktie				
	Beregning af resultat pr. aktie er baseret på følgende grundlag				
	Resultat til bankens aktionærer	27.499	22.583		
	Gennemsnitligt antal udstedte aktier (stk.)	330.000	330.000		
	Gennemsnitligt antal egne aktier (stk.)	-1.428	-2.579		
	Antal aktier anvendt til beregning af resultat pr. aktie (stk.)	328.572	327.422		
	Resultat pr. aktie (kr.)	83,7	69,0		
	Resultat pr. aktie, udvandet (kr.)	83,7	69,0		

Note 11 **Udbytte**

Der er udbetalt udbytte i 2013 med 3.300 t.kr. For regnskabsåret 2013 har bestyrelsen i 2014 udbetalt et udbytte på 3.300 t.kr., svarende til 10 kr. pr. aktie. Vedtages udbyttet som foreslået, vil det blive udbetalt til aktionærerne umiddelbart efter afholdelse af selskabets ordinære generalforsamling den 18. marts 2015. Da udbyttet er betinget af generalforsamlingens godkendelse, er det ikke indregnet som en forpligtelse i balancen pr. 31.12.2014.

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2014	2013	2014	2013
Note 12	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
	Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	150.002	160.003	150.002	160.003
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	164.082	128.298	164.082	128.298
	I alt	314.084	288.301	314.084	288.301
Note 13	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				
	Nedskrivninger på udlån				
	Individuelle nedskrivninger primo	63.586	50.553	60.916	45.947
	Nedskrivninger i perioden	31.062	29.290	30.002	26.900
	Tilbageførsel af nedskrivninger, tidligere år	-7.724	-5.356	-6.572	-4.060
	Tabsbørgført dækket af tidligere nedskrivninger	-8.913	-10.901	-8.310	-7.871
	Individuelle nedskrivninger ultimo	78.011	63.586	76.036	60.916
	Gruppevise nedskrivninger primo	7.970	5.617	7.970	5.617
	Nedskrivninger i perioden	478	2.353	478	2.353
	Tilbageførsel af nedskrivninger, tidligere år	0	0	0	0
	Gruppevise nedskrivninger ultimo	8.448	7.970	8.448	7.970
	Nedskrivninger på udlån, i alt	86.459	71.556	84.484	68.886
	Hensættelser på garantier				
	hensættelser primo	4.952	3.519	4.952	3.519
	Hensættelser i perioden	3.264	4.462	3.264	4.462
	Tilbageførsel af hensættelser, tidligere år	-2.926	-3.029	-2.926	-3.029
	Tabsbørgført dækket af tidligere hensættelser	0	0	0	0
	Hensættelser ultimo	5.290	4.952	5.290	4.952
	Værdien af gruppevist vurderede udlån, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse				
	Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	1.305.110	1.346.542	1.305.110	1.346.542
	Nedskrivning	-8.448	-7.970	-8.448	-7.970
		1.296.662	1.338.572	1.296.662	1.338.572

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Banken	
	2014	2013	2014	2013
Note 13 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				
Arsag til nedskrivning				
Betydelige økonomiske vanskeligheder	102.803	73.774	102.803	73.774
Kontraktbrud	19.501	18.781	4.586	3.412
Lempelser i vilkår	13.563	12.472	13.563	12.472
Sandsynlighed for konkurs	2.307	3.167	2.307	3.167
I alt	138.174	108.194	123.259	92.825
Værdi af udlån, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse:				
Værdiansættelse af udlån før nedskrivning	1.505.451	1.512.065	1.402.952	1.418.930
Nedskrivning	-61.042	-51.119	-59.067	-48.449
Værdiansættelse af udlån efter nedskrivning	1.444.409	1.460.946	1.343.885	1.370.481
Tilgodehavender med standset renteberegning udgør ultimo året	45.950	42.546	45.950	42.546
Nedskrivninger på udlån	86.459	71.556	84.484	68.886
Hensættelser på garantier	5.290	4.952	5.290	4.952
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo	91.749	76.508	89.774	73.838
Akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantidebitorer i pct. af udlån og garantier ultimo året	4,3	3,8	4,4	3,8
Koncernen som leasinggiver				
Koncernen fungerer som finansiel leasinggiver inden for leasing af driftsmidler til erhvervsvirksomheder.				
Leasingkontrakter er finansiel leasing og indregnes i balancen under udlån.				
Leasingkontrakter fordelt på kontraktuel restløbetid				
Bruttoinvestering i finansiel leasing:				
Løbetid under 1 år	19.844	12.270	0	0
Løbetid mellem 1 og 5 år	296.876	270.607	0	0
Løbetid over 5 år	37.243	51.041	0	0
	353.963	333.918	0	0
Heraf udgør ikke indtjent, fremtidig finansiel indkomst	-32.746	-33.700	0	0
I alt	321.217	300.218	0	0
Nettoinvestering i finansiel leasing				
Løbetid under 1 år	19.447	12.000	0	0
Løbetid mellem 1 og 5 år	270.484	245.606	0	0
Løbetid over 5 år	31.285	42.611	0	0
I alt	321.216	300.217	0	0
Af nettoinvesteringen udgør den ikke-garanterede restværdi, der tilfalder koncernen (åbentstående restværdi)	137	288	0	0
Nedskrivningssaldoen på finansielle leasingkontrakter udgør	1.865	2.670	0	0

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2014	2013	2014	2013
Note 14	Obligationer til dagsværdi				
	Realkreditobligationer	281.659	284.885	281.659	284.885
	Øvrige obligationer	43.063	27.203	43.063	27.203
	I alt obligationer til dagsværdi	324.722	312.088	324.722	312.088
	Nordfyns Bank A/S har deponeret obligationer hos Nationalbanken og Værdipapircentralen i forbindelse med clearing og afvikling m.v. for i alt 0 t.kr.				
	Udtrukne obligationer	9.848	1.563	9.848	1.563
	Banken og koncernen har ingen "hold-til udløb" aktiver.				
Note 15	Aktier mv.				
	Aktier/investeringsbeviser noteret på NASDAQ OMX Copenhagen	6.490	4.593	6.490	4.593
	Unoterede aktier til dagsværdi	73.685	71.462	73.684	71.461
	Øvrige værdipapirer	5.603	5.164	5.603	5.164
	I alt	85.778	81.219	85.777	81.218
Note 16	Kapitalandele i associerede virksomheder				
	Samlet anskaffelsespris primo	198	198	198	198
	Tilgang	0	0	0	0
	Afgang	0	0	0	0
	Samlet anskaffelsespris ultimo	198	198	198	198
	Op- og nedskrivninger og resultat primo	100	100	100	100
	Årets op- og nedskrivninger	0	0	0	0
	Årets resultat	-2	0	-2	0
	Op- og nedskrivninger ultimo	98	100	98	100
	Indregnet værdi ultimo	296	298	296	298

Note 16 **Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn: Nordfyns Erhvervsselskab A/S,
Hjemsted: Nordfyns Kommune,
Aktivitet: Opførelse og udlejning af erhvervsejendomme

Ejer- andel	Andel af stemme- rettigheder	Egen- kapital 30.06.2014	Resultat 2013/14
20%	20%	1.479	-10

Nordfyns Erhvervsselskab A/S' regnskabsår løber fra 1.7.-30.6. Ved indregning af kapitalandele er taget udgangspunkt i regnskab pr. 30.6.2014, korrigeret for eventuelle væsentlige transaktioner i perioden 1.7.-31.12.2014, da der ikke foreligger anden pålidelig regnskabsinformation pr. 31.12.2014. Ejerandelen er uændret i 2013 og 2014.

Hovedtal for associerede virksomheder:

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Banken	
	2014	2013	2014	2013
Aktiver i alt	1.486	1.494	1.486	1.494
Forpligtelser i alt	-7	-6	-7	-6
Nettoaktiver i alt	1.479	1.488	1.479	1.488
Andel af nettoaktiverne	296	298	296	298
Nettoomsætning i alt	0	0	0	0
Årets resultat i alt	-10	-4	-10	-4
Andel af årets resultat	-2	-1	-2	-1

Note 17 **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Samlet anskaffelsespris primo

Tilgang

Afgang

Samlet anskaffelsespris ultimo

Op- og nedskrivninger primo

Udbytte

Resultat

Værdiregulering sikringsinstrumenter

Op- og nedskrivninger ultimo

Indregnet værdi ultimo

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn: Nordfyns Finans A/S,
Hjemsted: Assens Kommune,
Aktivitet: Leasing

Ejer- andel	Andel af stemme- rettigheder	Egen- kapital 31.12.2014	Resultat 2014
100%	100%	26.708	7.471

Ejerandel og andel af stemmerettigheder er uændret fra 2013

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2014	2013	2014	2013
Note 18	Immaterielle aktiver				
	Samlet anskaffelsessum primo	148	118	0	0
	Tilgang i året	319	30	0	0
	Afgang i året	0	0	0	0
	Samlet anskaffelsessum ultimo	467	148	0	0
	Af- og nedskrivninger primo	69	35	0	0
	Årets afskrivninger	88	34	0	0
	Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	0
	Af- og nedskrivninger ultimo	157	69	0	0
	Indregnet værdi ultimo	310	79	0	0
Note 19	Domicilejendomme				
	Omvurderet værdi primo	27.358	29.252	27.358	29.252
	Tilgang i året	4.540	0	0	0
	Afgang i året	-750	0	-750	0
	Værdiregulering	0	-500	0	-500
	Afskrivninger	-842	-1.394	-804	-1.394
	Omvurderet værdi ultimo	30.306	27.358	25.804	27.358
	Regnskabsmæssig værdi såfremt ejendomme var indregnet efter kostprismodellen	30.306	27.358	25.804	27.358
	Regnskabsmæssig bruttoværdi, primo	39.008	39.008	39.008	39.008
	Regnskabsmæssig bruttoværdi, ultimo	42.798	39.008	38.258	39.008
	Akkumulerede afskrivninger, primo	11.650	10.256	11.650	10.256
	Akkumulerede afskrivninger, ultimo	12.492	11.650	12.454	11.650
Ved omvurdering af domicilejendomme er anvendt en afkastmodel der tager hensyn til det aktuelle udlejningsmarked, ejendommenes driftsomkostninger, vedligeholdelsesstand og beliggenhed. Som afkastkrav er anvendt en rente på 5-8%. I 2013 blev anvendt et afkastkrav på 5-8%					
Note 20	Øvrige materielle aktiver				
	Samlet anskaffelsessum primo	24.685	22.923	23.099	21.372
	Tilgang i året	1.975	1.762	984	1.727
	Afgang i året	-1.014	0	-755	0
	Samlet anskaffelsessum ultimo	25.646	24.685	23.328	23.099
	Af- og nedskrivninger primo	19.274	17.878	18.081	16.831
	Årets afskrivninger	1.631	1.396	1.484	1.250
	Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-274	0	-274	0
	Af- og nedskrivninger ultimo	20.631	19.274	19.291	18.081
	Indregnet værdi ultimo	5.015	5.411	4.037	5.018
	Heraf udgør finansiel leasing	0	267	0	0

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2014	2013	2014	2013
Note 21	Aktiver i midlertidig besiddelse				
	Samlet kostpris primo	1.267	0	1.267	0
	Tilgang i året	0	1.267	0	1.267
	Afgang i året	0	0	0	0
	Samlet kostpris ultimo	1.267	1.267	1.267	1.267
	Nedskrivninger primo	0	0	0	0
	Årets nedskrivninger	467	0	467	0
	Nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	0
	Nedskrivninger ultimo	467	0	467	0
	Indregnet værdi ultimo	800	1.267	800	1.267
	Heraf udgør:				
	Beboelsesejendomme	0	0	0	0
Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter ejendomme overtaget i forbindelse med nødlidende engagementer . Koncernen har overtaget aktiverne ved at gøre sit pant gældende. Der er ikke overtaget andre aktiver end ejendomme. Det er koncernens politik at overtage aktiver hvor det ud fra en konkret vurdering forventes, at et efterfølgende salg vil kunne reducere koncernens nettoomkostning til tab. Ejendommene udbydes til salg gennem lokale ejendomsmæglere og forventes afhændet inden for 1 år.					
Note 22	Andre aktiver				
	Tilgodehavender renter	1.374	4.530	1.394	4.760
	Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	68	35	68	35
	Øvrige aktiver	13.374	15.612	12.617	8.644
	I alt	14.816	20.177	14.079	13.439
Note 23	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker				
	Gæld til kreditinstitutter	50.751	41.178	50.751	41.178
	I alt	50.751	41.178	50.751	41.178
Note 24	Indlån og anden gæld				
	På anfordring	1.310.801	1.208.667	1.310.801	1.208.667
	Med opsigelsesvarsel	196.290	197.801	132.685	139.084
	Tidsindskud	237.209	228.994	237.209	228.994
	Særlige indlånsformer	296.576	328.185	296.576	328.185
	I alt	2.040.876	1.963.647	1.977.271	1.904.930
Note 25	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris				
	Medarbejderobligationer	0	2.002	0	2.002
	I alt	0	2.002	0	2.002

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2014	2013	2014	2013
Note 26	Andre passiver				
	Forskellige kreditorer	17.006	24.769	13.941	24.165
	Skyldige renter	4.975	4.462	4.975	4.462
	Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	31	45	31	29
	Øvrige passiver	7.198	7.619	6.886	5.998
	I alt	29.210	36.895	25.833	34.654
Note 27	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtigelser				
	Ydelsesbaserede pensionsordninger	6.206	5.197	6.206	5.197
	Andre hensatte forpligtigelser	112	91	112	91
	I alt	6.318	5.288	6.318	5.288
	Ydelsesbaserede pensionsordninger				
	Hensættelser primo	5.197	3.755	5.197	3.755
	Udbetalte pensionsydelse	-380	-370	-380	-370
	Renteomkostninger	89	171	89	171
	Aktuarmæssige tab eller gevinster m.v.	1.300	1.641	1.300	1.641
	I alt	6.206	5.197	6.206	5.197
	Renteomkostninger indregnet i resultatopgørelsen	-89	-171	-89	-171
	Aktuarmæssige tab eller gevinster indregnet i anden totalindkomst	-1.300	-1.641	-1.300	-1.641
	I alt	-1.389	-1.812	-1.389	-1.812
	Aktuarmæssige forudsætninger				
	Diskonteringsrente	1,6%	3,8%	1,6%	3,8%
	Inflationsrate	1,6%	3,8%	1,6%	3,8%

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

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

Den seneste aktuarmæssige opgørelse af pensionsforpligtelserne er foretaget pr. 31.12.2014 af Bankpension.

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2014	2013	2014	2013
Note 27	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtigelser				
	Andre langsigtede personaleydelse				
	Hensættelse, primo	91	160	91	160
	Årets hensættelse	21	-69	21	-69
	Hensættelse, ultimo	112	91	112	91

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.

Note 28	Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser				
	Udskudt skat primo	9.074	6.105	-2.594	-3.021
	Ændring i udskudt skat	-466	2.969	-138	427
	Udskudt skat ultimo	8.608	9.074	-2.732	-2.594
	Udskudt skat er indregnet således i balancen:				
	Udskudt skatteaktiv	0	0	2.732	2.594
	Udskudt skatteforpligtelse	8.608	9.074	0	0
	I alt	8.608	9.074	2.732	2.594
		Udskudt skat	Indregnet i anden total-indkomst	Indregnet i resultat-opgørelse	Udskudt skat
		01.01			31.12
	Koncern 2014				
	Materielle anlægsaktiver og leasingaktiver	12.046	0	-348	11.698
	Udlån	-2.023	0	84	-1.939
	Øvrige	-949	-311	109	-1.151
	I alt	9.074	-311	-155	8.608
	Koncern 2013				
	Materielle anlægsaktiver og leasingaktiver	9.055	0	2.991	12.046
	Udlån	-1.934	0	-89	-2.023
	Øvrige	-1.016	-387	454	-949
	I alt	6.105	-387	3.356	9.074

Beløb i 1.000 kr.

	Udskudt skat 01.01	Indregnet i anden total- indkomst	Indregnet i resultat- opgørelse	Udskudt skat 31.12
Note 28 Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser				
Nordfyns Bank 2014				
Materielle anlægsaktiver	-166	0	-102	-268
Udlån	-1.626	0	63	-1.562
Øvrige	-802	-311	211	-902
I alt	-2.594	-311	172	-2.733
Nordfyns Bank 2013				
Materielle anlægsaktiver	-316	0	150	-166
Udlån	-1726	0	100	-1.626
Øvrige	-979	-410	587	-802
I alt	-3.021	-410	837	-2.594

	Koncern		Banken	
	2014	2013	2014	2013
Note 29 Hensættelser til tab på garantier				
Hensættelser primo	4.952	3.519	4.952	3.519
Hensættelser i perioden	3.264	4.462	3.264	4.462
Tilbageførsel af hensættelser, tidligere år	-2.926	-3.029	-2.926	-3.029
I alt	5.290	4.952	5.290	4.952

Note 30 Efterstillede kapitalindskud				
Supplerende kapital				
Var.%, cibor + 1.1, forfald 14.11.2014 *)	0	50.000	0	50.000
Fast rente 8,13% forfald 25.05.2024 **)	39.603	0	39.603	0
Hybrid kapital				
Hybrid kernekapital, fast rente 8,75% uden forfald ***)	14.639	14.494	14.639	14.494
Hybrid kernekapital, fast rente 10,85% uden forfald ***)	14.942	14.922	14.942	14.922
Hybrid kernekapital, fast rente 10,18% uden forfald *)	0	27.835	0	27.835
I alt	69.184	107.251	69.184	107.251
Efterstillede kapitalindskud, som medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget	69.184	65.501	69.184	65.501
Omkostninger ved optagelse af efterstillet kapitalindskud i årets løb	450	0	450	0

*) Er førtidsindfriet i 2014.

**) Kan indfries på kupondagen fra 2019

***) Kan indfries på kupondagen fra 2017

Alle kapitalindskud er denomineret i DKK.

Note 31 Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 330.000 stk. aktier á kr. 100. Alle aktier er fuldt indbetalt. Aktierne er ikke opdelt i klasser. Ingen aktier har særlige rettigheder. 1 aktionær ejer over 5% af bankens aktiekapital.

	Banken	
	2014	2013
Antal aktier primo (stk.)	330.000	330.000
Antal aktier ultimo (stk.)	330.000	330.000

Egne aktier	Antal		Nom. værdi		% af aktiekapital	
	2014 Stk.	2013 Stk.	2014 kr.	2013 kr.	2014	2013
Egne aktier primo	1.428	3.729	142.800	372.900	1,5	2,6
Køb	0	24.497	0	2.449.700	0,0	11,1
Salg	0	-26.798	0	-2.679.800	0,0	-12,2
Egne aktier ultimo	1.428	1.428	142.800	142.800	1,5	1,5

	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Købesum, erhvervede aktier	0	11.762
Salgssum, afhændede aktier	0	13.187
Egne kapitalandele til børskurs udgør	914	733

Køb og salg af egne aktier har primært baggrund i omsætning med bankens kunder og andre investorer, der ønsker at købe eller sælge aktier i banken.

Note 32 Bundne reserver

Opskrivningshenlæggelser

Opskrivningshenlæggelser vedrører opskrivning af domicilejendomme. Opskrivning af domicilejendomme skal bindes på en særskilt reserve under egenkapitalen. Reserven kan formindskes eller opløses, hvis de opregulerede aktiver afhændes eller udgår af driften, reguleres til lavere værdi eller tilbageføres på grund af ændrede regnskabsmæssige skøn. Endvidere kan reserven anvendes til fondsaktieemission.

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Banken	
	2014	2013	2014	2013
Note 33 Eventualforpligtelser og andre forpligtigende aftaler				
Finansgarantier	284.963	193.404	284.963	193.404
Tabsgarantier for realkreditlån	264.826	250.964	264.826	250.964
Øvrige eventualforpligtelser	41.275	42.461	41.275	42.461
I alt	591.064	486.829	591.064	486.829

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

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

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

Huslejeforpligtelser

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

inden for 1 år fra balancedagen	2.395	1.830	2.395	1.830
Mellem 1 og 5 år fra balancedagen	2.632	2.551	2.632	2.551
Over 5 år fra balancedagen	2.849	3.324	2.849	3.324
I alt	7.876	7.705	7.876	7.705

Operationelle leasingforpligtelser

Der er indgået operationel leasingaftale vedrørende personbil. De fremtidige minimumsleasingydelser i henhold til uopsigelig leasingkontrakt fordeler sig således:

inden for 1 år fra balancedagen	84	91	84	91
Mellem 1 og 5 år fra balancedagen	0	84	0	84
I alt	84	175	84	175

Minimumsleasingydelser indregnet i årets resultatopgørelse	91	91	91	91
--	----	----	----	----

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2014	2013	2014	2013
Note 34	Kapitalopgørelse				
	Egenkapital iflg. regnskab	287.578	264.338	287.578	264.338
	Foreslået udbytte	-4.950	-3.300	-4.950	-3.300
	Fradrag af kapitalandele	-8.668		-8.716	0
	Opskrivninger m.v. / nedskrivninger	0	12	0	12
	Immaterielle aktiver	-310	-79	0	0
	Udsudte skatteaktiver	0	0	-2.732	-2.594
	Kernekapital efter primære fradrag	273.650	260.971	271.180	258.456
	Hybrid kernekapital	29.581	54.352	29.581	54.352
	Andre fradrag	-15.458	-16.609	-14.665	-16.734
	Kernekapital efter fradrag	287.773	298.714	286.096	296.074
	Efterstillede kapitalindskud	39.603	11.149	39.603	11.149
	Andre fradrag	-15.458	-16.597	-14.666	-16.722
	Kapitalgrundlag	311.918	293.266	311.033	290.501
	Vægtede poster uden for handelsbeholdningen				
	Vægtede poster med kredit-, modparts-, udvandings-, og leve- ringsrisiko	1.656.253	1.676.656	1.555.728	1.586.191
	Vægtede poster med markedsrisiko	89.057	69.717	89.057	69.717
	Vægtede poster med operationel risiko	280.141	280.141	262.592	262.593
	Gruppevisse nedskrivninger under standardmetoden	-8.449	-7.970	-8.449	-7.970
	Vægtede poster i alt	2.017.002	2.018.544	1.898.928	1.910.531
	Kapitalprocent	15,5	14,5	16,4	15,2
	Kernekapital efter fradrag i procent af vægtede poster i alt	14,3	14,8	15,1	15,5

Note 35 Beløb i 1.000 kr.
Kontraktuel restløbetid

Kontraktuel restløbetid	Koncern 2014					
	Anfordring	Til og med 3 mdr.	3 mdr - 1 år	1-5 år	over 5 år	I alt
Aktiver						
Tilgodehavende hos kreditinstitut- ter og centralbanker	308.651	0	845	4.588	0	314.084
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	465.423	45.139	195.906	419.545	318.397	1.444.410
Obligationer til dagsværdi	0	0	81.909	180.214	62.599	324.722
Andre aktiver	12.617	2.131	68	0	0	14.816
Periodeafgrænsningsposter	0	2.192	0	0	0	2.192
I alt	786.691	49.462	278.728	604.347	380.996	2.100.224
Passiver						
Efterstillede kapitalindskud	0	0	0	0	69.184	69.184
Gæld til kreditinstitutter og cen- tralbanker	50.751	0	0	0	0	50.751
Indlån og anden gæld	1.317.803	138.667	235.597	134.609	214.200	2.040.876
Andre passiver	24.235	4.975	0	0	0	29.210
Periodeafgrænsningsposter	0	521	0	0	0	521
I alt	1.392.789	144.163	235.597	134.609	283.384	2.190.542

	Koncern 2013					
	Anfordring	Til og med 3 mdr.	3 mdr - 1 år	1-5 år	over 5 år	I alt
Aktiver						
Tilgodehavende hos kreditinstitut- ter og centralbanker	282.456	0	845	5.000	0	288.301
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	491.369	46.238	185.537	378.085	359.717	1.460.946
Obligationer til dagsværdi	0	0	36.399	232.854	42.835	312.088
Andre aktiver	8.644	11.498	35	0	0	20.177
Periodeafgrænsningsposter	0	2.267	0	0	0	2.267
I alt	782.469	60.003	222.816	615.939	402.552	2.083.779
Passiver						
Efterstillede kapitalindskud	0	0	50.000	0	57.251	107.251
Gæld til kreditinstitutter og cen- tralbanker	41.178	0	0	0	0	41.178
Indlån og anden gæld	1.214.543	134.810	235.258	141.435	237.601	1.963.647
Udstedte obligationer til amortise- ret kostpris	0	1.154	0	848	0	2.002
Andre passiver	32.433	4.462	0	0	0	36.895
Periodeafgrænsningsposter	0	479	0	0	0	479
I alt	1.288.154	140.905	285.258	142.283	294.852	2.151.452

Note 35 Beløb i 1.000 kr.
Kontraktuel restløbetid

Kontraktuel restløbetid	Banken 2014					
	Anfordring	Til og med 3 mdr.	3 mdr - 1 år	1-5 år	over 5 år	I alt
Aktiver						
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	308.651	0	845	4.588	0	314.084
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	465.423	41.404	176.380	373.566	287.112	1.343.885
Obligationer til dagsværdi	0	0	81.909	180.214	62.599	324.722
Andre aktiver	12.617	1.394	68		0	14.079
Periodeafgrænsningsposter	0	2.194	0	0	0	2.194
I alt	786.691	44.992	259.202	558.368	349.711	1.998.964
Passiver						
Efterstillede kapitalindskud	0	0	0	0	69.184	69.184
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	50.751	0	0	0	0	50.751
Indlån og anden gæld	1.317.803	137.530	230.436	81.917	209.585	1.977.271
Andre passiver	20.858	4.975	0	0	0	25.833
Periodeafgrænsningsposter	0	521	0	0	0	521
I alt	1.389.412	143.026	230.436	81.917	278.769	2.123.560

	Banken 2013					
	Anfordring	Til og med 3 mdr.	3 mdr - 1 år	1-5 år	over 5 år	I alt
Aktiver						
Tilgodehavende hos kreditinstitut- ter og centralbanker	282.456	0	845	5.000	0	288.301
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	491.369	44.097	173.128	351.238	310.649	1.370.481
Obligationer til dagsværdi	0	0	36.399	232.854	42.835	312.088
Andre aktiver	8.644	4.760	35		0	13.439
Periodeafgrænsningsposter	0	2.268	0	0	0	2.268
I alt	782.469	51.125	210.407	589.092	353.484	1.986.577
Passiver						
Efterstillede kapitalindskud	0	0	50.000		57.251	107.251
Gæld til kreditinstitutter og cen- tralbanker	41.178	0	0	0	0	41.178
Indlån og anden gæld	1.214.543	134.004	232.581	94.757	229.045	1.904.930
Udstedte obligationer til amortise- ret kostpris	0	1.154	0	848	0	2.002
Andre passiver	30.192	4.462	0	0	0	34.654
Periodeafgrænsningsposter	0	479	0	0	0	479
I alt	1.285.913	140.099	282.581	95.605	286.296	2.090.494

Beløb ovenfor er ekskl. Renter

Note 36 Nærtstående parter

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

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

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

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Banken	
	2014	2013	2014	2013
Transaktioner med dattervirksomheder				
Bankens renteindtægter	-	-	6.995	6.799
Bankens renteudgifter	-	-	0	0
Administrationsvederlag	-	-	330	384
Udlån ultimo året	-	-	238.103	226.535
Transaktioner mellem Nordfyns Bank og dattervirksomhed er elimineret ved konsolidering.				
Transaktioner med associerede virksomheder				
Bankens renteindtægter	0	0	0	0
Bankens renteudgifter	8	7	8	7
Udlån	0	0	0	0
Gæld til associerede virksomheder	1.481	1.482	1.481	1.482
Vederlag til ledelsen				
Direktion				
Lønninger, 1 person	2.410	2.175	2.410	2.175
Bidragbaseret pension	245	221	245	221
Bestyrelse og repræsentantskab				
Bestyrelseshonorar, 8 personer	972	973	963	963
Heraf til bestyrelsesformand Allan Nielsen	285	285	275	275
Heraf til næstformand Per Mægaard	138	138	138	138
Heraf til hver af de øvrige bestyrelsesmedlemmer	92	92	92	92
Repræsentantskabshonorar, 28 personer	262	268	262	268
Heraf til formanden for repræsentantskabet	24	24	24	24
Heraf til næstformand for repræsentantskabet	12	12	12	12
Heraf til øvrige repræsentantskabsmedlemmer	9	9	9	9
Ansatte med væsentlig indflydelse på virksomhedens risikoprofil				
Lønninger, 4 personer	2.729	2.645	2.729	2.645
Bidragbaseret pension	300	264	300	264

Alle lønde til ledelse, bestyrelse, repræsentantskab og ansatte med væsentlig indflydelse på virksomhedens risikoprofil er faste lønde.

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2014	2013	2014	2013
Note 36	Nærtstående parter				
	Øvrige transaktioner med ledelsen og deres nærtstående parter				
	<i>Direktionen og nærtstående parter</i>				
	Bankens renteindtægter	32	21	32	21
	Bankens renteudgifter	0	1	0	1
	Bankens tilgodehavende, trukket beløb	739	329	739	329
	Bankens tilgodehavende, trækingsret	783	650	783	650
	Bankens gæld	59	107	59	107
	Garantistillelser	180	0	180	0
	<i>Bestyrelse og nærtstående parter</i>				
	Bankens renteindtægter	633	673	633	673
	Bankens renteudgifter	14	28	14	28
	Gebyrindtægter	58	36	58	36
	Provisionsindtægter	61	36	61	36
	Bankens tilgodehavende, trukket beløb	10.508	12.189	10.508	12.189
	Bankens tilgodehavende, trækingsret	16.959	17.439	16.959	17.439
	Bankens gæld	1.473	3.202	1.473	3.202
	Garantistillelser	4.207	6.176	4.207	6.176

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 2014 i intervallet 4,8%-11,25% (4,8%-11,25% i 2013).

Rentesatsen for lån til dattervirksomheder og associerede virksomheder ligger i 2014 i intervallet 3,1% - 3,2% (3,0% - 3,2% i 2013)

Note 37 Dagsværdi af finansielle instrumenter

Specifikke oplysninger om metoder til måling af dagsværdi

Obligationer er værdiansat til noterede kurser fra en anerkendt børs

Aktier m.v. er som udgangspunkt værdiansat til noterede kurser fra en anerkendt børs. Unoterede aktier værdiansættes via DCF-modeller, hvor forventede fremtidige betalingsstrømme diskonteres.

Urealiserede fortjenester/tab

Regulering til dagsværdi for finansielle aktiver og forpligtigelser viser en samlet ikke-indregnet urealiseret tab på 3.999 t.kr. ultimo 2014 mod et tab på 6.464 t.kr. ultimo 2013. Urealiserede gevinster og tab ved ændringer i dagsværdien af aktier i sektorejede selskaber indregnes i resultatopgørelsen ved anvendelse af dagsværdioptionen. Den indregnede værdi af aktier i balancen ultimo 2014 udgør 79,3 mio. kr. mod 76,6 ultimo 2013, og den indregnede værdi i resultatopgørelsen udgør 6,1 mio. kr. mod 2,7 mio. kr. i 2013

Oplysninger om forskelle mellem indregnet værdi og måling af dagsværdi

Udlån er indregnet til amortiseret kostpris. Forskellen til dagsværdier forudsættes at være modtagne gebyrer og provisioner, afholdte omkostninger ved udlånsforretninger samt den renteniveauafhængige kursregulering, som udregnes ved at sammenholde aktuelle markedsrenter med markedsrenter, da udlånene blev etableret. Ændringer i kreditkvaliteten forudsættes at indgå i nedskrivninger på udlån for såvel indregnede værdier som dagsværdier.

Efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris suppleret med dagsværdi af den sikrede renterisiko. Forskellen til dagsværdier forudsættes at være den renteniveauafhængige kursregulering, som udregnes ved at sammenholde aktuelle markedsrenter med markedsrenter, da kapitalindskudene blev etableret.

Indlån er indregnet til amortiseret kostpris. Forskellen til dagsværdier forudsættes at være den renteniveauafhængige kursregulering, som udregnes ved at sammenholde aktuelle markedsrenter med markedsrenter, da indlånene blev etableret.

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

Beløb i 1.000 kr.

Note 37 **Dagsværdi af finansielle instrumenter**

Koncern				
	Indregnet værdi 2014	Dagsværdi 2014	Indregnet værdi 2013	Dagsværdi 2013
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordrings-tilgodehavender hos centralbanker	270.739	270.739	229.132	229.132
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	314.084	314.084	288.301	288.301
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.444.410	1.444.409	1.460.946	1.460.939
Obligationer til dagsværdi	324.722	324.722	312.088	312.088
Aktier mv.	85.778	85.778	81.219	81.219
Kapitalandele i associerede virksomheder	296	296	298	298
Afledte finansielle instrumenter	68	68	35	35
I alt	2.440.097	2.440.096	2.372.019	2.372.012
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	50.751	50.751	41.178	41.178
Indlån	2.040.876	2.045.887	1.963.647	1.971.000
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	0	2.002	2.002
Afledte finansielle instrumenter	31	31	45	45
Efterstillede kapitalindskud	69.184	68.171	107.251	106.345
I alt	2.160.842	2.164.840	2.114.123	2.120.570

Dagsværdihieraki for finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen

Koncern 2014				
	Noterede priser	Obser-verbare input	Ikke ob-ser-verbare input	I alt - bog-ført værdi
Obligationer	316.015	8.707	0	324.722
Afledte finansielle instrumenter	0	0	37	37
Aktier	6.490	0	79.288	85.778
I alt	322.505	8.707	79.325	410.537

Koncern 2013				
	Noterede priser	Obser-verbare input	Ikke ob-ser-verbare input	I alt - bog-ført værdi
Obligationer	299.099	12.989	0	312.088
Afledte finansielle instrumenter	0	0	-10	-10
Aktier	4.593	0	76.626	81.219
I alt	303.692	12.989	76.616	393.297

Beløb i 1.000 kr.

Note 37 **Dagsværdi af finansielle instrumenter**

Finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen baseret på ikke observerbare input	Koncern	Koncern
	2014	2013
Regnskabsmæssig værdi primo	76.616	66.348
Realiserede kursreguleringer i resultatopgørelsen	1.255	1.091
Urealiserede kursreguleringer i resultatopgørelsen	4.771	2.093
Afledte finansielle instrumenter	47	-703
Køb	1.725	9.294
Salg	-5.089	-1.508
Regnskabsmæssig værdi ultimo	79.325	76.616

Finansielle instrumenter, der værdiansættes ud fra priser i et aktivt marked klassificeres som "Noterede priser".

Finansielle instrumenter, der i al væsentlighed værdiansættes ud fra andre observerbare input end prisen i et aktivt marked klassificeres som "Observerbare input". Kategorien omfatter for eksempel illikvide realkreditobligationer, hvor værdiansættelsen kan udledes af tilsvarende likvide obligationer.

Finansielle instrumenter målt med baggrund i "Ikke observerbare input" omfatter primært unoterede aktier. Disse aktier er værdiansat med baggrund i kurser beregnet ved anvendelse af anerkendte værdiansættelsesmetoder, og der tages i videst muligt omfang udgangspunkt i den faktiske handel.

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 **Afdækning af renterisici m.v.**

	Koncern		Banken	
	2014	2013	2014	2013
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				
Dækkede fastforrentede aktiver	8.379	7.924	0	0
Markedsværdi af dækkede fastforrentede aktiver	8.379	7.924	0	0
Regnskabsmæssig dagsværdiregulering	0	0	0	0
Afdækkede afledte finansielle instrumenter - syntetisk hovedstol	0	1.500	0	0
Afdækkede afledte finansielle instrumenter - Markedsværdiregulering	0	12	0	0
Forskel i dagsværdiregulering	0	12	0	0

Politik for styring af renterisici er omtalt i note 52

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2014	2013	2014	2013
Note 39	Kreditrisiko				
	Samlet krediteksponering fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	270.739	229.132	270.739	229.132
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	314.084	288.301	314.084	288.301
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.444.410	1.460.946	1.343.885	1.370.481
	Obligationer til dagsværdi	324.722	312.088	324.722	312.088
	Aktier m.v.	85.778	81.219	85.777	81.218
	I alt	2.439.733	2.371.686	2.339.207	2.281.220
	Ikke balanceførte poster				
	Garantier og eventualforpligtigelser	591.064	486.829	591.064	486.829
	Uudnyttet kredittilsagn	453.206	412.581	453.206	412.581
	I alt	1.044.270	899.410	1.044.270	899.410

Kreditpolitik

Der tilstræbes en balanceret fordeling af bankens udlån og kreditter til erhvervskunder og privatkunder. Det tilstræbes, at der for banken som helhed søges opnået en spredning på långivning til brancher og virksomheder, således at krise i enkelte brancher ikke kan blive livstruende for bankens fortsatte drift.

I Nordfyns Bank er kreditformidling og kreditgivning en integreret del af den samlede virksomhed.

Lån og kreditter ydes som udgangspunkt på baggrund af kundens dokumenterede tilbagebetalingsevne, hvorfor sikkerhedsstillelse kræves for at afdække risikoen for tab hvis tilbagebetalingsevnen af uforudsete årsager svigter. Krav til sikkerhed stiger i takt med engagementets størrelse og afviklingstid, og ved lån med et væsentligt element af blanco, afdækkes dødsrisikoen. Bevilling af kreditfaciliteter til igangværende virksomheder baseres på en analyse og vurdering af regnskaber, budgetter, virksomhedens ledelse og engagementets rentabilitet.

Ved kreditgivning til nystartede kunder/virksomheder må kreditgivning foregå på et andet beslutningsgrundlag. Bevilling baseres på en analyse og vurdering af projektets idegrundlag, rentabilitet, likviditet og vurdering af iværksætterens evne til at styre og gennemføre projektet.

Sikkerhedsstillelse sker som hovedregel ved pant i ejendomme, løsøre eller fordringer. Herudover kan der tages sikkerhed i selskabets aktier, anparter, tilbagetrædelseserklæring samt kaution.

Beløb i 1.000 kr.

Note 40	Udlån og garantidebitorer fordelt på brancher	Koncern				Banken			
		2014	pct	2013	pct	2014	pct	2013	pct
	Offentlige myndigheder	1.591	0,1	1.658	0,1	1.591	0,1	1.658	0,1
	Erhverv								
	Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	137.212	6,5	136.478	6,8	70.260	3,5	65.881	3,4
	Industri og råstofudvinding	109.239	5,1	113.688	5,6	64.719	3,2	72.137	3,7
	Energiforsyning	7.929	0,4	9.752	0,5	7.929	0,4	9.752	0,5
	Bygge og anlæg	135.813	6,4	137.773	6,8	97.667	4,8	103.790	5,4
	Handel	107.502	5,1	114.700	5,7	90.115	4,5	95.075	4,9
	Transport, hoteller og restauranter	186.887	8,8	172.834	8,6	39.545	2,0	42.404	2,2
	Information og kommunikation	5.619	0,3	6.647	0,3	5.403	0,3	6.397	0,3
	Finansiering og forsikring	43.002	2,0	32.718	1,6	276.450	13,7	258.646	13,4
	Fast ejendom	127.093	6,0	110.470	5,5	127.093	6,3	110.470	5,7
	Øvrige erhverv	114.427	5,4	131.402	6,5	93.042	4,6	108.775	5,6
	Erhverv i alt	976.314	46,0	968.120	47,9	873.814	43,3	874.985	45,4
	Private	1.145.617	54,0	1.051.211	52,1	1.145.617	56,7	1.051.211	54,6
		2.121.931	100,0	2.019.331	100,0	2.019.431	100,0	1.926.196	100,0

Koncentrationsrisici

Engagement med én kunde eller en gruppe af indbyrdes forbundne kunder, må efter fradrag for særligt sikre krav ikke overstige 25% af kapitalgrundlaget i henhold til EU forordning 575/2013 artikel 395-403. Koncernen har ikke i løbet af 2013 eller 2014 haft engagementer, der overstiger 25% grænsen.

Koncernens kreditportefølje er overordnet koncentreret i 4 områder; udlån til landbrug, udlån til transportvirksomhed, udlån til handelsvirksomheder samt lån til private kunder. Disse koncentrationer er en følge af koncernens forretningsstrategi.

Betingelser for fyldestgørelse gennem anvendelse af pant

Såfremt en aftale om realisation ikke kan opnås, gives kunden ved misligholdelse et passende varsel på mindst 10 dage, medmindre der er risiko for uoprettelige værdiforringelser.

Ved værdipapirbaserede lån og kreditter aftales individuelle grænser for yderligere sikkerhedsstillelser eller tvangsrealisation.

Den typiske grænse for tvangsrealisation er, at sikkerhedens kursværdi udgør 105 - 110% af kreditrisikoen

Beløb i 1.000 kr.

Note 41 **Udlån i restance der ikke er nedskrevet**

	Koncern		Banken	
	2014		2014	
	Regnskabs- skabs- mæssig værdi	Sikkerhe- der	Regn- skabs- mæssig værdi	Sikkerhe- der
0-30 dage	58.376	31.177	51.380	23.677
31-60 dage	12.402	9.706	1.397	355
61-90 dage	2.335	951	1.233	1
over 90 dage	16.821	9.356	9.873	4.143
	89.934	51.190	63.883	28.176

	Koncern		Banken	
	2013		2013	
	Regnskabs- skabs- mæssig værdi	Sikkerhe- der	Regn- skabs- mæssig værdi	Sikkerhe- der
0-30 dage	42.874	24.421	26.340	10.316
31-60 dage	6.356	3.573	4.068	1.515
61-90 dage	184	100	51	6
over 90 dage	11.378	6.893	3.758	489
	60.792	34.987	34.217	12.326

Beløb i 1.000 kr.

Note 42 **Kreditrisiko på afledte finansielle instrumenter**

	Koncern		Banken	
	2014	2013	2014	2013
Positiv markedsværdi (efter modpartsrisiko)				
Modpart med risikovægt 0%	0	0	0	0
Modpart med risikovægt 20%	0	0	0	0
Modpart med risikovægt 100%	26	15	26	15
I alt	26	15	26	15

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2014	2013	2014	2013
Note 43	Kreditkvalitet - Ej individuelt nedskrevne udlån og garantier				
Ej nedskrevne udlån og garantier kan for så vidt angår kreditbonitet og primære forretningsområder inddeles i nedenstående kategorier					
Private					
Normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)		318.363	280.011	318.363	280.011
Lidt forringet bonitet (bonitetskategori 2b)		576.969	511.351	576.969	511.351
Væsentlige svaghed eller OIV (bonitetskategori 2c og 1a)		181.213	213.127	181.213	213.127
I alt		1.076.545	1.004.489	1.076.545	1.004.489
Erhverv					
Normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)		177.424	253.781	338.565	351.189
Lidt forringet bonitet (bonitetskategori 2b)		526.540	460.235	372.281	332.482
Væsentlige svaghed eller OIV (bonitetskategori 2c og 1a)		191.935	157.272	97.468	129.877
I alt		895.899	871.288	808.314	813.548
Øvrige					
Normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)		1.325	1.658	1.325	1.658
I alt		1.325	1.658	1.325	1.658

Kriterierne for bonitetsfordeling af udlån, og garantier for koncernengagementer er ændret.

Bankens model følger den model som Finanstilsynet anvender ved klassifikation af kunder med karakterne 3, 2a, 2b, 2c og 1.

Sammenligningstallene for 2013 er rettet i overensstemmelse med den nye rating model.

Opdelingen i Private, Erhverv og Øvrige er baseret på bankens interne kundegrupperinger.

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

Bonitetskategori 2b: udlån og garantidebitorer med lidt forringet bonitet.

Bonitetskategori 2c: udlån og garantidebitorer med væsentlige svaghedstegn, men uden nedskrivninger/hensættelser.

Bonitetskategori 1a: udlån og garantidebitorer med OIV og uden nedskrivninger/hensættelser.

Bonitetskategori 1b: udlån og garantidebitorer med OIV og med nedskrivninger/hensættelser.

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2014	2013	2014	2013
Note 44	Maksimal kreditrisiko for udlån og garantier uden hensyn- tagen til sikkerheder				
	Fordelt på primære forretningsområder				
	Private	1.246.763	1.242.137	1.246.763	1.242.137
	Erhverv	1.104.284	1.115.161	1.003.759	1.024.696
	Øvrige	1.447	3.058	1.447	3.058
	I alt	2.352.494	2.360.356	2.251.969	2.269.891
	Heraf indregnet i balancen				
	Private	730.971	727.556	730.971	727.556
	Erhverv	712.836	732.727	612.311	642.262
	Øvrige	603	663	603	663
	I alt	1.444.410	1.460.946	1.343.885	1.370.481
	Sikkerheder og andre forhold der forbedrer kreditrisikoen				
	Private	330.421	285.072	330.421	285.072
	Erhverv	514.307	456.529	237.924	185.646
	Øvrige	1.325	1.622	1.325	1.622
	I alt	846.053	743.223	569.670	472.340

Note 45 **Renterisiko**

Renterisikoen opgøres som tab eller gevinst ved et fald i renteniveauet på et procentpoint.

Renterisiko på gældsinstrumenter mv., dvs. ændring af resultat før skat/egenkapital	-3.121	-3.552	-3.685	-3.749
Renterisiko opdelt på valuta:				
DKK	-3.105	-3.534	-3.669	-3.731
CHF	-13	-12	-13	-12
EUR	-3	-6	-3	-6
I alt	-3.121	-3.552	-3.685	-3.749

Beløb i 1.000 kr.

Koncern

Note 45

Renterisiko

Valuta- og varighedsopdelt 2014

	Under 1 år	1 - 2 år	2 - 3,6 år	Over 3,6 år	I alt
DKK	190	-2.102	-932	124	-2.720
CHF	-10	0	0	0	-10
EUR	1	0	13	112	126
	181	-2.102	-919	236	-2.604

Renterisiko valuta- og varighedsopdelt 2013

	Under 1 år	1 - 2 år	2 - 3,6 år	Over 3,6 år	I alt
DKK	-767	12	-4.267	1.488	-3.534
CHF	-12	0	0	0	-12
EUR	-6	0	0	0	-6
	-785	12	-4.267	1.488	-3.552

Renterisiko produkt- og varighedsopdelt 2014

	Under 1 år	1 - 2 år	2 - 3,6 år	Over 3,6 år	I alt
Aktiver					
Udlån	3	145	49	369	566
Obligationer	915	130	105	1.540	2.690
Fondsforretninger	-2	0	0	0	-2
Passiver					
Indlån	-736	-2.377	-347	0	-3.460
Efterstillede kapitalindskud	0	0	-726	-1.672	-2.398
	180	-2.102	-919	237	-2.604

Renterisiko produkt- og varighedsopdelt 2013

	Under 1 år	1 - 2 år	2 - 3,6 år	Over 3,6 år	I alt
Aktiver					
Udlån	6	19	152	41	218
Obligationer	63	542	246	1.447	2.298
Fondsforetninger	0	0	0	0	0
Passiver					
Indlån	-104	-549	-4.665	1.156	-4.162
Efterstillede kapitalindskud	-750	0	0	-1.156	-1.906
	-785	12	-4.267	1.488	-3.552

Beløb i 1.000 kr.

Note 46 **Indregnede forrentede værdier**

Koncern 2014			
	Indregnet værdi	Heraf fast forrentet	Gennemsnit effektiv rente i %
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	270.739	0	0,0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	314.084	0	0,1
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.444.410	8.812	8,9
Obligationer til dagsværdi	324.722	324.722	1,0
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	50.751	0	0,0
Indlån	2.040.876	360.461	0,8
Udstedte obligationer	0	0	4,0
Efterstillede kapitalindskud	69.184	69.184	8,2
I alt	193.144	-96.111	

Koncern 2013			
	Indregnet værdi	Heraf fast forrentet	Gennemsnit effektiv rente i %
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	229.132	0	0,0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	288.301	0	0,1
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.460.946	8.777	9,2
Obligationer til dagsværdi	312.088	312.088	1,0
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	41.178	0	0,0
Indlån	1.963.647	357.590	0,9
Udstedte obligationer	2.002	2.002	5,1
Efterstillede kapitalindskud	107.251	57.252	6,9
I alt	176.389	-95.979	

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2014	2013	2014	2013
Note 47	Valutaeksponering				
	Aktiver i fremmed valuta i alt	46.697	28.038	46.697	28.038
	Heraf sikringsinstrumenter, aktiver	0	0	0	0
	Passiver i fremmed valuta i alt	21.536	18.610	21.536	18.610
	Heraf sikringsinstrumenter, passiver	0	0	0	0
	Valutakursindikator 1	25.161	9.428	25.161	9.428
	Valutakursindikator 1 i % af kernekapital efter fradrag	8,7	3,2	8,8	3,2
	Valutakursindikator 2	147	131	147	131
	Valutakursindikator 2 i % af kernekapital efter fradrag	0,1	0,0	0,1	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	14.735	2.565	14.735	2.565
	USD	2.104	1.498	2.104	1.498
	GBP	2.662	2.175	2.662	2.175
	SEK	748	316	748	316
	NOK	1.855	1.025	1.855	1.025
	CHF	1.853	1.083	1.853	1.083
	CAD	260	31	260	31
	JPY	124	94	124	94
	Øvrige valutaer	820	641	820	641

Note 48 Beløb i 1.000 kr.
Afledte finansielle instrumenter

Koncern 2014

	Netto markeds-værdi				Markedsværdi			Hovedstol nominel værdi
	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år	Positiv	Nega- tiv	Netto	
Valutakontrakter								
Terminer/futures, køb	663	0	0	0	663	0	663	6.366
Terminer/futures, salg	-672	0	0	0	20	-692	-672	-17.024
	-9	0	0	0	683	-692	-9	-10.658
Rentekontrakter								
Terminer/futures, køb	24	0	0	0	24	0	24	1.928
Terminer/futures, salg	-17	0	0	0	2	-19	-17	-2.747
	7	0	0	0	26	-19	7	-819
I alt	-2	0	0	0	709	-711	-2	-11.477
I alt efter modparts- netting	-2	0	0	0	709	-711	-2	
Uafviklede spotforretninger								
Renteforretninger, køb					24	-186	-162	24.518
Renteforretninger, salg					9	-3	6	6.183
Aktieforretninger, køb					2	-7	-5	-45
Aktieforretninger, salg					7	-2	5	45
					42	-198	-156	30.701

Koncern 2013

	Netto markeds-værdi				Markedsværdi			Hovedstol nominel værdi
	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år	Positiv	Nega- tiv	Netto	
Valutakontrakter								
Terminer/futures, køb	-11	0	0	0	15	0	15	499
Terminer/futures, salg	118	0	0	0	0	-10	-10	-12.254
	107	0	0	0	15	-10	5	-11.755
Rentekontrakter								
Terminer/futures, køb	0	0	0	0	15	0	15	2.446
Terminer/futures, salg	0	0	0	0	0	-10	-10	-2.572
	0	0	0	0	15	-10	5	-126
I alt	107	0	0	0	30	-20	10	-11.881
I alt efter modparts- netting	107	0	0	0	30	-20	10	
Uafviklede spotforretninger								
Renteforretninger, køb					1	-186	-185	7.588
Renteforretninger, salg					0	-1	-1	86
Aktieforretninger, køb					8	-10	-2	482
Aktieforretninger, salg					12	-9	3	609
					21	-206	-185	8.765

Beløb i 1.000 kr.

Note 48 Afledte finansielle instrumenter

Banken 2014

	Netto markeds-værdi				Markedsværdi			Hovedstol
	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år	Positiv	Nega-tiv	Netto	nominel værdi
Valutakontrakter								
Terminer/futures, køb	663	0	0	0	663	0	663	6.366
Terminer/futures, salg	-672	0	0	0	20	-692	-672	-17.024
	-9	0	0	0	683	-692	-9	-10.658
Rentekontrakter								
Terminer/futures, køb	24	0	0	0	24	0	24	1.928
Terminer/futures, salg	-17	0	0	0	2	-19	-17	-2.747
	7	0	0	0	26	-19	7	-819
I alt	-2	0	0	0	709	-711	-2	-11.477
I alt efter modparts-netting	-2	0	0	0	709	-711	-2	
Uafviklede spotforretninger								
Renteforretninger, køb					24	0	24	24.518
Renteforretninger, salg					9	-3	6	6.183
Aktieforretninger, køb					2	-7	-5	-45
Aktieforretninger, salg					7	-2	5	45
					42	-12	30	30.701

Banken 2013

	Netto markeds-værdi				Markedsværdi			Hovedstol
	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år	Positiv	Nega-tiv	Netto	nominel værdi
Valutakontrakter								
Terminer/futures, køb	-11	0	0	0	15	0	15	499
Terminer/futures, salg	118	0	0	0	0	-10	-10	-12.254
	107	0	0	0	15	-10	5	-11.755
Rentekontrakter								
Terminer/futures, køb	15	0	0	0	15	0	15	2.446
Terminer/futures, salg	-10	0	0	0	0	-10	-10	-2.572
	5	0	0	0	15	-10	5	-126
I alt	112	0	0	0	30	-20	10	-11.881
I alt efter modparts-netting	112	0	0	0	30	-20	10	
Uafviklede spotforretninger								
Renteforretninger, køb					1	0	1	88
Renteforretninger, salg					0	-1	-1	86
Aktieforretninger, køb					8	-10	-2	482
Aktieforretninger, salg					12	-9	3	609
					21	-20	1	1.265

Beløb i 1.000 kr.

Note 49 **Segmentoplysninger for koncernen**

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

Bankforretninger omfatter driften i Nordfyns Bank.

Leasing omfatter driften i det 100%-ejede datterselskab Nordfyns Finans A/S.

Øvrige omfatter elimineringsposter.

Der er ikke sket sammenlægning af driftssegmenter.

Segmenter 2014	Bank for- retninger	Leasing	Øvrige	Koncernen
Netto renteindtægter	88.566	12.392	0	100.958
Netto gebyrindtægter	54.782	-390	-330	54.062
Kursregulering	9.942	0	0	9.942
Øvrige indtægter	0	4.832	0	4.832
Bruttoindtjening	153.290	16.834	-330	169.794
Omkostninger	99.289	9.108	-330	108.067
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	2.287	273	0	2.560
Andre driftsomkostninger	4.179	0	0	4.179
Nedskrivninger på udlån	22.692	-1.708	0	20.984
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	7.469	0	-7.471	-2
Resultat før skat	32.312	9.161	-7.471	34.002
Indlån	1.977.271	63.605	0	2.040.876
Udlån	1.343.885	338.628	-238.103	1.444.410
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	296	0	0	296
Garantier	591.064	0	0	591.064
Obligationer og aktier	410.499	1	0	410.500
Aktiver i alt	2.422.746	345.176	-269.586	2.498.336
Forpligtelser i alt	2.135.168	318.467	-242.877	2.210.758
Tilgang, immaterielle og materielle aktiver	984	5.850	0	6.834
Antal medarbejdere	89	9	0	98

Note 49 Beløb i 1.000 kr.
Segmentoplysninger for koncernen
Segmenter 2013

	Bank for- retninger	Leasing	Øvrige	Koncernen
Netto renteindtægter	88.009	11.735	0	99.744
Netto gebyrindtægter	50.130	-889	-384	48.857
Kursregulering	4.918	-1	0	4.917
Øvrige indtægter	0	6.989	0	6.989
Bruttoindtjening	143.057	17.834	-384	160.507
Omkostninger	-89.495	-7.358	384	-96.469
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-2.644	-181	0	-2.825
Andre driftsomkostninger	-3.901	0	0	-3.901
Nedskrivninger på udlån	-26.101	-1.376	0	-27.477
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	7.575	0	-7.576	-1
Resultat før skat	28.491	8.919	-7.576	29.834
Indlån	1.904.930	58.717	0	1.963.647
Udlån	1.370.481	317.000	-226.535	1.460.946
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	298	0	0	298
Garantier	486.829	0	0	486.829
Obligationer og aktier	393.306	1	0	393.307
Aktiver i alt	2.365.072	325.617	-255.585	2.435.104
Forpligtelser i alt	2.100.734	299.391	-229.359	2.170.766
Tilgang, immaterielle og materielle aktiver	1.727	65	0	1.792
Antal medarbejdere	84	9	0	92

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

Beløb i 1.000 kr.

Koncern 2014

Note 50 **Klassifikation og afkast af finansielle aktiver og passiver**

	Udlån til amortiseret kostpris	Handels- beholdning	Aktiver til dagsværdi over resul- tatopgø- relsen	I alt
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordrings-tilgodehavender hos central- banker	270.739	0	0	270.739
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	314.084	0	0	314.084
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.444.410	0	0	1.444.410
Obligationer til dagsværdi	0	324.722	0	324.722
Aktier mv.	0	6.490	79.288	85.778
Afledte finansielle instrumenter	0	0	68	68
	2.029.233	331.212	79.356	2.439.801
	Forpligtel- ser til amortiseret kostpris	Handels- beholdning	Forpligtel- ser til dagsværdi over resul- tatopgø- relsen	I alt
Finansielle passiver				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	50.751	0	0	50.751
Indlån	2.040.876	0	0	2.040.876
Afledte finansielle instrumenter	0	0	31	31
Efterstillede kapitalindskud	69.184	0	0	69.184
	2.160.811	0	31	2.160.842
	Aktiver og forpligtel- ser til amortiseret kostpris	Handels- beholdning	Aktiver og forpligtel- ser til dagsværdi over resul- tatopgø- relsen	I alt
Afkast af finansielle aktiver og passiver				
Renteindtægter	120.365	3.044	0	123.409
Renteudgifter	22.451	0	0	22.451
Netto renteindtægter	97.914	3.044	0	100.958
Udbytte af aktier m.v.	0	216	1.418	1.634
Gebyrer og provisionsindtægter	41.419	13.500	0	54.919
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	2.173	318	0	2.491
Netto rente og gebyrindtægter	137.160	16.442	1.418	155.020
Kursreguleringer	0	8.213	1.729	9.942
Andre driftsindtægter	4.832	0	0	4.832
Resultat før omkostninger	141.992	24.655	3.147	169.794

Beløb i 1.000 kr.

Note 50 **Klassifikation og afkast af finansielle aktiver og passiver**

Koncern 2013

	Udlån til amor- tiseret kostpris	Handels- beholdning	Aktiver til dagsværdi over resul- tatop- gørelsen	I alt
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordrings-tilgodehavender hos central- banker	229.132	0	0	229.132
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	288.301	0	0	288.301
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.460.946	0	0	1.460.946
Obligationer til dagsværdi	0	312.088	0	312.088
Aktier mv.	0	4.593	76.626	81.219
Afledte finansielle instrumenter	0	0	35	35
	1.978.379	316.681	76.661	2.371.721
	Forpligtel- ser til amortise- ret kost- pris	Handels- beholdning	Forpligtel- ser til dagsværdi over resul- tatop- gørelsen	I alt
Finansielle passiver				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	41.178	0	0	41.178
Indlån	1.963.647	0	0	1.963.647
Udstedte obligationer	2.002	0	0	2.002
Afledte finansielle instrumenter	0	0	45	45
Efterstillede kapitalindskud	107.251	0	0	107.251
	2.114.078	0	45	2.114.123
Ændringer i dagsværdier af gæld til kreditinstitutter på grund af ændring i bankens kreditværdighed tages ikke i betragtning.				
	Aktiver og forpligtel- ser til amortise- ret kost- pris	Handels- beholdning	Aktiver og forpligtel- ser til dagsværdi over resul- tatop- gørelsen	I alt
Afkast af finansielle aktiver og passiver				
Renteindtægter	123.267	3.107	0	126.374
Renteudgifter	26.630	0	0	26.630
Netto renteindtægter	96.637	3.107	0	99.744
Udbytte af aktier m.v.	0	123	1.578	1.701
Gebyrer og provisionsindtægter	36.934	13.672	0	50.606
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	3.247	203	0	3.450
Netto rente og gebyrindtægter	130.324	16.699	1.578	148.601
Kursreguleringer	0	3.188	1.729	4.917
Andre driftsindtægter	6.989	0	0	6.989
Resultat før omkostninger	137.313	19.887	3.307	160.507

Beløb i 1.000 kr.

Note 51 **Femårsoversigt, hoved og nøgletal**

Koncern

	2014	2013	2012	2011	2010
Hoved- og nøgletal					
Netto rente- og gebyrindtægter	155.020	148.601	146.207	122.316	104.889
Kursreguleringer	9.942	4.917	7.473	-997	5.578
Udgifter til personale og administration	108.067	96.469	93.994	90.960	90.213
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	20.984	27.477	21.505	15.908	16.725
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-2	-1	-2	1	1
Årets resultat	27.499	22.583	29.389	9.574	2.989
Balance					
Udlån	1.444.410	1.460.946	1.424.048	1.406.888	1.260.382
Egenkapital	287.578	264.338	245.249	194.656	184.226
Aktiver i alt	2.498.336	2.435.104	2.433.189	2.183.018	2.269.085
Nøgletal					
Kapitalprocent	15,5	14,5	14,5	13,5	14,4
Kernekapitalprocent	14,3	14,8	14,4	12,2	12,3
Egenkapitalforrentning før skat	12,3	11,7	17,3	7,1	2,2
Egenkapitalforrentning efter skat	10,0	8,9	13,4	5,1	1,6
Indtjening pr. omkostningskrone	1,3	1,2	1,3	1,1	1,0
Renterisiko	-0,9	-1,2	-0,8	-0,9	0,0
Valutaposition	8,7	3,2	5,0	5,2	5,7
Valutarisiko	0,1	0,0	0,1	0,1	0,1
Udlån i forhold til indlån	70,8	74,4	71,6	80,0	72,1
Udlån i forhold til egenkapital	5,0	5,5	5,8	7,2	6,8
Årets udlånsvækst	-1,1	2,6	1,2	11,6	6,4
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	234,3	220,5	232,6	173,6	281,3
Summen af store engagementer	0,0	10,0	0,0	0,0	0,0
Årets nedskrivningsprocent	1,0	1,4	1,1	0,8	1,0

Beløb i 1.000 kr.

Note 51 Femårsoversigt, hoved og nøgletal

	Banken				
	2014	2013	2012	2011	2010
Hoved- og nøgletal					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	143.348	138.139	135.828	115.625	100.004
Kursreguleringer	9.942	4.918	7.473	-996	5.578
Udgifter til personale og administration	99.289	89.495	87.786	84.731	83.689
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	22.692	26.101	20.015	14.216	12.209
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	7.469	7.575	6.847	4.507	2.254
Årets resultat	27.499	22.583	29.389	9.574	2.989
Balance					
Udlån	1.343.885	1.370.481	1.355.833	1.357.397	1.222.438
Egenkapital	287.578	264.338	245.249	194.656	184.226
Aktiver i alt	2.422.746	2.365.072	2.383.662	2.145.179	2.237.414
Nøgletal					
Kapitalprocent	16,4	15,2	15,0	14,0	14,8
Kernekapitalprocent	15,1	15,5	15,0	12,6	12,6
Egenkapitalforrentning før skat	11,7	11,2	17,0	6,3	1,8
Egenkapitalforrentning efter skat	10,0	8,9	13,4	5,1	1,6
Indtjening pr. omkostningskrone	1,3	1,2	1,3	1,1	1,0
Renterisiko	-1,3	-1,3	-1,4	-1,3	0,1
Valutaposition	8,8	3,2	5,0	5,3	5,8
Valutarisiko	0,1	0,0	0,1	0,1	0,1
Udlån i forhold til indlån	72,2	75,6	72,1	78,4	73,4
Udlån i forhold til egenkapital	4,7	5,2	5,5	7,0	6,6
Årets udlånsvækst	-1,9	1,1	-0,1	11,0	5,7
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	243,8	229,4	238,9	178,0	286,3
Summen af store engagementer	0,0	10,1	0,0	0,0	0,0
Årets nedskrivningsprocent	1,1	1,4	1,0	0,8	0,7
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	1,1	1,0	1,2	0,4	0,1
Årets resultat pr. aktie	84	69	103	45	14

Note 52 FINANSIEL RISIKOSTYRING

Kreditrisiko

Kreditrisiko er risikoen for, at koncernen får tab, fordi kunder og andre modparter ikke kan overholde deres forpligtelser over for koncernen.

Nordfyns Bank A/S har valgt en strategi vedr. kreditrisiko der tilsigter at koncernen ikke bliver eksponeret uforholdsmæssigt i bestemte brancher, samt at en stor del af udlånet tilstræbes sikret.

Kreditrisikoen opgøres på baggrund af interne systemer, der omfatter et antal parametre, opgørelse af kundens samlede engagement ved en eventuel misligholdelse og fastlæggelse af værdien af stillede sikkerheder ud fra realisationsværdier.

Den daglige styring af koncernens kreditrisici foretages af kunderådgivere og filialer. Den overordnede overvågning af koncernens samlede kreditrisici varetages af Kreditafdelingen.

Kreditpolitikken fastlægger, at der altid skal være en god spredning på engagementsstørrelser og brancher. Koncernens kreditrisiko overvåges løbende. Kvartalsvis foretages en speciel gennemgang af alle engagementer, som vurderes at være risikofyldte. Der foretages en nedskrivning af engagementer, hvor der vurderes at være en objektiv indikation på værdiforringelse. Individuelt vurderede udlån, der ikke er nedskrevet, samt øvrige udlån inddeles i grupper, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko og vurderes herefter på porteføljebasis.

Målsætning, strategi og procedurer for kreditrisiko er uændret fra 2013.

De samlede nedskrivninger på udlån og garantier i koncernen udgør 91,7 mio. kroner, hvilket svarer til 4,3 % af de samlede udlån og garantier.

Rentenulstillede udlån og kreditter udgør 46,0 mio. kroner, svarende til 2,2 % af de samlede udlån og garantier. De tilsvarende nøgletal var ultimo 2013 på henholdsvis 45,2 mio. kroner og 2,1 %.

Renteberegningen på et udlånsengagement standses, såfremt det forventes, at debitor ikke kan tilbagebetale gælden. De rentenulstillede kreditter er delvis afdækket gennem sikkerhedsstillelse.

Markedsrisiko

Koncernens samlede markedsrisiko opgøres som summen af rente-, valuta-, aktie- og likviditetsrisiko.

Markedsrisiko er risiko for, at markedsværdien af bankens aktiver og passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsforholdene.

Markedsrisiko styres af bankens direktion efter politikker og rammer, der er fastlagt og vedtaget af bankens bestyrelse.

Strategisk har Nordfyns Bank A/S valgt løbende at foretage en tæt opfølgning af de valgte risikoparametre. Opfølgningen sker ved en tilbagemelding fra direktionen til bestyrelsen om de enkelte risikoparametre.

Bestyrelsen fastlægger overordnede politikker, rammer og principper for risikostyring. Bestyrelsen modtager løbende rapportering af udviklingen i risici og udnyttelsen af tildelte risikorammer.

Den overordnede økonomi- og risikostyring samt kapitaloptimering foretages i "Økonomiafdelingen". Enheden refererer organisatorisk til direktionen og udfører bl.a. funktioner, der har til formål at opføre, overvåge, analysere, modellere og rapportere koncernens risici og medfølgende kapitalforhold (Risikostyring). Risikostyringsfunktionen er en integreret del af økonomifunktionen. Bankens ledelse modtager løbende rapportering om markedsrisiciene.

Rammerne for koncernens risici er fastlagt i interne instrukser, og der sker nøje overvågning af, at bemyndigelserne overholdes. Koncernens likviditetsstyring sikrer, at finansielle aktiver og investeringer finansieres gennem egenkapital, indlån og lån på de finansielle markeder. Koncernen har kredittilsagn, som kan trækkes efter behov. Likviditet optages i mindre omfang på pengemarkedet. Koncernens markedsrisici relaterer sig primært til værdipapirbeholdningen. Der tages kun i begrænset omfang risikopositioner i afledte finansielle instrumenter.

Målsætning, strategi og procedurer for markedsrisiko er uændret fra 2013.

Renterisiko

Renterisikoen omfatter koncernens samlede tabsrisiko som følge af renteændringer på de finansielle markeder. Ved beregning af renterisikoen finder reglerne i finanstillsynets regnskabsbekendtgørelse anvendelse.

Langt den overvejende renterisiko udgøres af koncernens fastforrentede indlån, efterstillede kapitalindskud, udlån og obligationer. Tabet ved udregning af renterisikoen må ikke overstige 3% af bankens kernekapital.

Aktierisiko

Koncernens egenbeholdning af børsnoterede aktier udgør ved udgangen af 2014 6,5 mio. kr. mod 4,6 mio. kr. i 2013.

Egenbeholdningen af unoterede aktier udgør ved udgangen af 2014 79,3 mio. kr. mod 76,6 mio. kr. i 2013.

Risikoen på bankens aktiebeholdning udgjorde ultimo 2014 8,6 mio. kr. Banken har valgt at beregne risikoen som 10% af den til enhver tid bestående kursværdi af aktiebeholdningen. Banken kan erhverve aktier op til 20% af bankens kernekapital.

Valutarisiko

Valutarisikoen angives ved valutakursindikator 2 som udtrykker 1% sandsynlighed for tab, såfremt selskabet ikke ændrer sin valutaposition i de kommende 10 dage.

Valutakursindikator 2 udgør ultimo 2014 t.kr. 147 svarende til 0,1% af kernekapitalen efter fradrag ultimo året. Det er en stigning i forhold til den tilsvarende opgørelse ultimo 2013, hvor beløbet udgjorde t.kr. 131.

Likviditetsrisiko

Koncernen opgør løbende likviditetsrisikoen, og vurderer herunder likviditetens løbetid. Opgørelserne følger Finanstillsynets regler herfor. I henhold til § 152 i Lov om finansiell virksomhed skal pengeinstitutter til enhver tid have likviditet til rådighed i form af likvide aktiver svarende til 10% af de reducerede gælds- og garantiforpligtelser og 15% af den samlede gæld med kortere opsigelsesvarsel end en måned.

Overdækningen i henhold til disse krav er ultimo 2014 henholdsvis 234,3 % og 295,5 %, mod 220,5 % og 284,1 % ved udgangen af 2013.

Note 52 FINANSIEL RISIKOSTYRING

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter bruges bl.a. til afdækning og styring af bankens markedsrisici.

Af specifikationerne i note 48 fremgår omfanget af uafviklede forretninger ved udgangen af 2014 og 2013. Afledte finansielle instrumenter indgår i opgørelsen af koncernens markedsrisiko.

Koncernens afledte finansielle instrumenter fremgår af oversigten herunder.

Afledte finansielle instrumenter:		
Nominelle beløb ultimo		
Mio. kr.	2014	2013
Valutakontrakter:		
Terminer/futures	10,7	12,0
Rentekontrakter:		
Terminer/futures	0,8	0,0

Valutakontrakter bruges som afdækning af udlån i fremmed valuta eller som modforretninger til valutakontrakter indgået med kunder. Rentekontrakter er indgået for at afdække rentekontrakter indgået med kunder.

Operationel risiko

Nordfyns Bank har med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici udarbejdet flere politikker. En central del deraf er sikkerhedspolitikken, der stiller en række krav til it og personale, ligesom den stiller en række minimumskrav til håndtering af følsomme oplysninger. Herudover er der udarbejdet nødplaner for it, som skal begrænse tab i tilfælde af manglende it-faciliteter eller anden lignende krisesituation. Banken ønsker et stærkt kontrolmiljø og har derfor også udarbejdet en række standarder for, hvorledes kontrol skal foregå. Nordfyns Bank er qua sin størrelse afhængig af visse nøglemedarbejdere. For at mindske afhængigheden er der udarbejdet skriftlige forretningsgange. Herudover søger banken i videst muligt omfang at uddanne medarbejdere på områder, hvor det vurderes, at banken har den største afhængighed.

Optimering af kapitalstruktur

Selskabets ledelse vurderer løbende om koncernens kapitalstruktur er i overensstemmelse med selskabets og aktionærernes interesser. Det overordnede mål er at sikre en kapitalstruktur, som understøtter en langsigtet økonomisk vækst, maksimerer afkastet til koncernens interessenter og sikrer at selskabet ikke kommer i konflikt med lovgivningens krav til solvens og likviditet.

Målsætning og politikker:

Målsætning og politik for risikostyring på de enkelte risikokategorier er offentliggjort på bankens hjemmeside http://alm.nordfynsbank.dk/media/risikorapport_2014.pdf

Note 53 Godkendelse af årsrapport til offentliggørelse

Bestyrelsen har på bestyrelsesmødet den 19. februar 2015 godkendt nærværende årsrapport til offentliggørelse. Årsrapporten forelægges Aktieselskabet Nordfyns Banks aktionærer til godkendelse på den ordinære generalforsamling den 18. marts 2015.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2014 for Aktieselskabet Nordfyns Bank.

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

Det er vores opfattelse at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og bankens aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bogense, den 19. februar 2015

DIREKTIONEN

Holger Bruun

Bogense, den 19. februar 2015

BESTYRELSEN

Allan Nielsen

Per Maegaard

Steffen Nicolaisen

Jens Erik Steinfeldt

Flemming Tholsgaard

Lars Rasmussen

Ejnar Larsen

Hans Jørgen Hellesø
Suppleant for Torsten Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Aktieselskabet Nordfyns Bank

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Aktieselskabet Nordfyns Bank for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som moderselskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle virksomheder, og årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

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 danske oplysningskrav for børsnoterede selskaber, samt for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede selskaber.

Det er endvidere vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiell virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Odense, den 19. februar 2015

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Ringbæk
statsautoriseret revisor

KONCERNOVERSIGT

Dattervirksomheder der konsolideres:

Nordfyns Finans A/S, Østergade 34, 5560 Årup

Selskabskapital ultimo : 4.801.000 kr.
Ejerandel : 100 %

Associerede virksomheder:

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

Selskabskapital ultimo : 1.000.000 kr.
Ejerandel : 20 %

Koncernens adresser m.v.:

Banken

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

Datterselskab

Nordfyns Finans A/S	Østergade 34	5560 Årup	59 48 95 55
---------------------	--------------	-----------	-------------

Website

<http://www.nordfynsbank.dk>

E-mail

bank@nordfynsbank.dk



10.90

00.97

45.45

55.30

45.50

55.53

90.90

1.7%

0.1%

0.7%

0.3%

0.7%

0.1%

0.1%

0.5%

0.6%

0.2%

0.6%

0.2%

0.6%

0.2%

0.6%

0.2%

0.6%

0.2%

0.6%

0.2%

0.6%

0.2%

0.6%

0.2%

0.6%