

Årsrapport 2013

 **Nordfyns Bank**

INDHOLDSFORTEGNELSE

Side 2	-	Selskabsmeddelelser 2013
Side 2	-	Indholdsfortegnelse
Side 3	-	Hovedtal
Side 4	-	Selskabsoplysninger
Side 6	-	Forord
Side 7	-	Ledelsesberetning
Side 12	-	Resultatopgørelse
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 2013

13. februar	-	Indkaldelse til generalforsamling
14. februar	-	Årsrapport 2012
14. februar	-	Ændringer i bankens bestyrelse
11. marts	-	Meddelelse om fuldmagter
13. marts	-	Forløb af ordinær generalforsamling
14. marts	-	Bestyrelsens konstituering
25. april	-	Periodemeddelelse
28. juni	-	Indfrielse af seniorkapital
22. august	-	Halvårsrapport 2013
23. september	-	Filialetablering
08. oktober	-	Finanskalender 2014
31. oktober	-	Periodemeddelelse

FINANSKALENDER 2014

27. februar	-	Årsrapport 2013
26. marts	-	Generalforsamling
24. april	-	Periodemeddelelse
21. august	-	Halvårsrapport 2014
23. oktober	-	Periodemeddelelse

KONCERNENS HOVEDTAL

RESULTATOPGØRELSE (1.000 kr.)	2013	2012	INDEX
Netto rente- og gebyrindtægter	148.601	146.207	102
Andre driftsindtægter	6.989	5.062	138
Omk. til personale og administration	-96.469	-93.994	103
Andre driftsudgifter	-3.901	-3.020	129
Afskrivninger på materielle aktiver	-2.825	-2.180	130
Basisindtjening	52.395	52.075	101
Kursreguleringer	4.917	7.473	
Nedskrivninger på udlån m.v.	-27.477	-21.505	128
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-1	-2	
Resultat før skat	29.834	38.041	78
Skat	-7.251	-8.652	
Årets resultat	22.583	29.389	77

BALANCEPOSTER OG GARANTIER

Indlån	1.963.647	1.988.840	99
Udlån	1.460.946	1.424.048	103
Aktiver	2.435.104	2.433.189	100
Egenkapital	264.338	245.249	108
Garantier og eventualforpligtelser	486.829	530.418	92

UDVALGTE NØGLETAL

Solvensprocent	14,5	14,5	101
Individuelt solvensbehov	9,7	9,8	99
Egenkapitalforrentning før skat	11,7	17,3	68
Årets resultat pr. aktie	69	103	78
Aktiens indre værdi	805	752	107
Aktiens børskurs ultimo året	513	371	138

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
Kriminalassistent Allan Lind Hansen, Middelfart
Direktør Kim Thor Hansen, Odense
Revisor Ole Tastrup Hansen, Otterup
Kundechef Flemming Møllgaard, Morud
Guldsmed Per Mægaard, Bogense
Arkitekt Andreas Malmberg, Odense
Direktør Per Dollerup Mikkelsen, Strib
Direktør Jens Mogensen, Veflinge
Automobilforhandler Allan Nielsen, Bogense
Havnefoged Poul Erik Nielsen, Bogense
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 2014
Aktuelt honorar 275.000 kr. pr. år
Antal aktier pr. 31.12.2013 (incl. nærtstående) 290 stk.
Antal aktier pr. 31.12.2012 (incl. nærtstående) 240 stk.

Udvalg m.v.:

Løn- og vederlagsudvalg
Revisionsudvalg

Ledelseshverv:

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

Per Mægaard

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. 31.12.2012 (incl. nærtstående) 473 stk.

Udvalg m.v.:

Løn- og vederlagsudvalg
Revisionsudvalg

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. 31.12.2012 (incl. nærtstående) 466 stk.

Udvalg m.v.:

Løn- og vederlagsudvalg
Revisionsudvalg

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. 31.12.2012 (incl. nærtstående) 370 stk.

Udvalg m.v.:
Løn- og vederlagsudvalg
Revisionsudvalg

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. 31.12.2012 (incl. nærtstående) 42 stk.

Udvalg m.v.:
Løn- og vederlagsudvalg
Revisionsudvalg (formand)

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 2014
Aktuelt honorar 91.667 kr. pr. år

(fortsættes næste spalte)

(fortsat)

Antal aktier pr. 31.12.2013 (incl. nærtstående) 2.203 stk.
Antal aktier pr. 31.12.2012 (incl. nærtstående) 2.203 stk.

Udvalg m.v.:
Løn- og vederlagsudvalg
Revisionsudvalg

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. 31.12.2012 (incl. nærtstående) 38 stk.

Udvalg m.v.:
Løn- og vederlagsudvalg
Revisionsudvalg

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. 31.12.2012 (incl. nærtstående) 660 stk.

Udvalg m.v.:
Løn- og vederlagsudvalg
Revisionsudvalg

Direktion

Holger Bruun

Administrerende direktør

Bosat i Bogense
Født i 1958
Honorar: fremgår af note nr. 6, side 25 i årsrapport (2013)
Antal aktier pr. 31.12.2013 (incl. nærtstående) 262 stk.
Antal aktier pr. 31.12.2012 (incl. nærtstående) 262 stk.

Ledelseshverv:

Bank//Pension Livs- og Pensionsforsikringselskab A/S (best.medlem)
Valueinvest Asset Management SA (bestyrelsesmedlem)
Dansk Lokalleasing A/S (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

Med den bedste indtjeningskraft i ryggen nogensinde, går Nordfyns Bank styrket ud af 2013.

Der er et tilfredsstillende overskud på bundlinjen og bestyrelsen indstiller, at der udbetales udbytte til aktionærerne.

Lidt bag om tallene

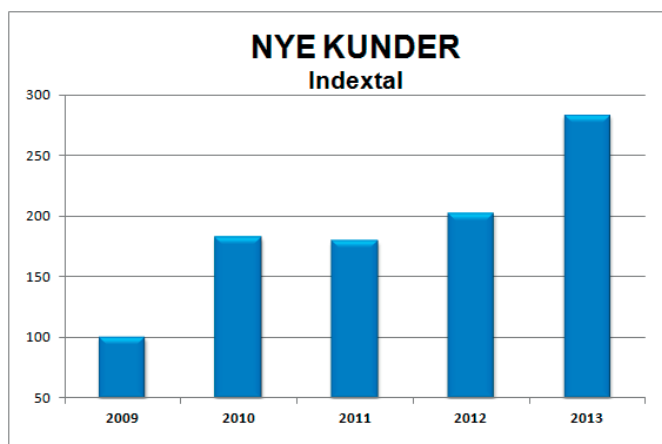
Selv om renteniveauet - og dermed bankens renteindtægter - er faldet, er det mere end lykket at overgå det rekordhøje basisresultat fra sidste år. Det er vi selvsagt ganske godt tilfredse med.

Vi har gennem de senere år, med stort set ingen samfundsøkonomisk vækst og låneefterspørgsel, brugt mange ressourcer på at øge alle andre forretninger end udlån med vores mange bestående og nye kunder. Det synes vi giver god mening i en periode hvor, lånefinansierede investeringer lader vente på sig. Sådan tegner det umiddelbart også til at 2014 bliver.

Vores omkostninger er øget lidt i 2013. Det hænger sammen med, at vi er blevet flere ansatte i vores bank. Dels har vi tilført ressourcer til flere af vores filialer og dels har vi åbnet filial nr. 3 i Odense - nærmere bestemt i Dalum.

Med filialåbningen i Dalum føler vi os overbeviste om, at vores geografiske dækning i Odense-området nu gør os til en interessant samarbejdspartner, uanset hvor i Odense man bor.

Men det er ikke kun i Odense vi oplever vækst. Det gælder for alle vores filialer. 2013 har vist, at kunderne på trods af de teknologiske løsninger, både vi og andre banker tilbyder, lægger meget vægt på tilgængelighed. Nu kan tilgængelighed være mange ting, men de tilbagemeldinger, vi får fra vores kunder, og her tænker jeg især på de mange nye kunder, er meldingerne samstemmende, at det handler om at kunne komme i kontakt med sin rådgiver uden ventetid og mellemled. Det er en af hjørnestenene i vores forretningsmodel.



Vores regnskab for 2013 indeholder selvfølgelig også områder, hvor vi kunne ønske os bedre tal. Her tænker jeg på vores nedskrivninger på udlån, der også i 2013 ligger på et relativt højt niveau. Vi er, som alle andre, der lever af at låne penge ud, ramt af den samfundsøkonomiske trædemølle.

Der er i dag klare regler for hvornår en bank skal nedskrive på sine kunder, og de regler lever vi selvsagt op til. Som en lokal virksomhed er det selvfølgelig klart, at vi har en samfundsmæssig interesse i at være med til at udvikle og igangsætte, og derfor giver vi måske med mellemrum lidt længere snor end andre gør, men det er en kalkuleret risiko, vi som ansvarlig medspiller i lokalområdet har det godt med at tage.

Vores egenkapital forrenter vi med 9%, når vi har afleveret små 7 mio. kr. i skat. Det er vi godt tilfredse med, og det er også baggrunden for, at bestyrelsen foreslår, at aktionærerne også i år modtager udbytte fra banken.

Det er ikke kun i banken, der er fremgang. Det gælder også i vores datterselskab, Nordfyns Finans. Også i 2013 leverede medarbejderne i Nordfyns Finans et rigtig flot resultat. Nærmere bestemt 7,6 mio. kr.

Fremtidsudsigterne

For 2014 forventer vi at kunne præstere et basisresultat på niveau med 2013. Det lyder måske ikke så prangende, at der ikke forventes fremgang, men hvis vi korrigerer for, at vi har investeret i en ny filial og i øvrigt ansat nye kollegaer, der skal være med til løbende at tage imod de mange nye kunder, så er der faktisk tale om en god og sund udvikling.

Samfundsøkonomisk er vi fortsat tilbageholdende med at hejse flaget. Der spores mere aktivitet i nogle brancher mens andre har det svært. Sammenfattende tyder udsigterne på et 2014 uden tigerspring i økonomisk henseende.

Det betyder, at vores forretningsmæssige vækst skal komme via tilgangen af nye kunder. Hertil kommer, at vores anstrengelser i relation til at holde fokus på de mange gode og konkurrencedygtige ikke-udlånsrelaterede produkter, vi har i vores sortiment, skal fastholdes.

Generalforsamling

Sammen glæder vi os i hele organisationen til at se så mange af Jer aktionærer som muligt, når vi holder generalforsamling, onsdag den 26. marts 2014 kl. 18.00 i Nordfyns-hallerne i Børgense.

Ud over de tørre tal serverer vi den traditionsrige menu, og i år vil Lis Sørensen og hendes dygtige musikere stå for underholdningen.

Venlig hilsen
Holger Bruun
Administrerende direktør

LEDELSESBERETNING 2013

Hovedaktivitet

Bankens hovedaktivitet er at udbyde bank- og dermed belånte finansielle produkter til kunder, primært baseret på Fyn. 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.

Et tilfredsstillende år

Nordfyns Bank koncernen opnåede i 2013 et resultat før skat på 29,8 mio. kr. Efter skat blev resultatet på 22,6 mio. kr.

Basisresultatet, opgjort som resultat før kursreguleringer, nedskrivninger og skat, blev på 52,4 mio. kr., hvilket er i den øvre del af de forventninger, som tidligere er udmeldt.

2013 blev endnu et år i rækken med meget lav samfundsøkonomisk vækst. Til trods herfor er det lykkedes Nordfyns Bank at forbedre basisresultatet, hvilket er glædeligt. Ikke mindst i lyset af at koncernen i 4. kvartal har investeret i yderligere filialåbning i Odense ligesom der er tilført yderligere ressourcer generelt.

Den lave samfundsøkonomiske aktivitet samt fortsat usikkerhed om økonomierne i flere Eurolande har medført en dansk rente på et rekord lavt niveau, hvilket afspejler sig i faldende renteindtægter.

De førnævnte vanskelige samfundsøkonomiske forhold har medført en forøgelse af koncernens nedskrivninger, hvilket isoleret set ikke er tilfredsstillende. Nedskrivningerne er ikke funderet i specielle brancher eller lignende men et spejlbillede af den fastlåste samfundsøkonomiske situation.

Nordfyns Bank koncernen er solidt funderet med en solvens ved årsskiftet på 14,5%. Koncernens individuelle solvensbehov er pr. ultimo 2013 opgjort til 9,7%, hvilket sat i forhold til den aktuelle solvens på 14,5% afspejler, at der i banken opereres med en konservativ forretningsstrategi og tilsvarende høj sikkerhedsmargin i forhold til det opgjorte solvensbehov.

RESULTATOPGØRELSEN**Netto rente- og gebyrindtægter**

Koncernens indtjening har også i 2013 udvist en meget tilfredsstillende fremgang, hvilket kan henføres til et højere aktivitetsniveau. Det lave renteniveau og deraf faldende netto renteindtægter mere end opvejes af fremgang i koncernens øvrige indtægter. Fremgangen her kan henføres til en stor tilgang af nye kunder og nye forretninger med bestående kunder.

Netto renteindtægterne udgør 99,7 mio. kr. mod 102,7 mio. kr. i 2012. Et fald på 3,0%. Gebyrer og provisionsindtægter er steget med 6,2 mio. kr. til 47,2 mio. kr. En stigning på 15,1%.

De samlede nettorente- og gebyrindtægter stiger således med 2,4 mio. kr. til 148,6 mio. kr. En stigning på 1,6%.

Bankens datterselskab, Nordfyns Finans, har i 2013 bidraget til koncernresultatet med 7,6 mio. kr. efter skat. Resultatet i Nordfyns Finans er meget tilfredsstillende.

Driftsudgifter

Koncernens udgifter til personale og administration stiger med 2,5 mio. kr. til 96,5 mio. kr. hvilket er i overensstemmelse med forventningerne. Udgifterne til personale er øget med 3,7 mio. kr. til 59,1 mio. kr. hvilket er i overensstemmelse med de lagte budgetter. Udgifterne til administration i øvrigt faldt med 1,2 mio. kr. til 37,4 mio. kr.

Andre driftsudgifter udgør 3,9 mio. kr. og vedrører i overvejende grad betaling til Indskydergarantifonden.

Kursreguleringer

Koncernen har i 2013 haft positive kursreguleringer på i alt 4,9 mio. kr. Det tilsvarende tal var i 2012 på 7,5 mio. kr. Kursreguleringerne har været positive både for så vidt angår obligations- som aktiebeholdningen. Koncernen har en forholdsvis konservativ investeringspolitik.

Nedskrivninger på udlån m.v.

Nedskrivningerne på udlån er i 2013 øget med 6,0 mio. kr. til i alt 27,5 mio. kr. Beløbet svarer til en nedskrivningsprocent på 1,4% af koncernens samlede udlån og garantier. Det tilsvarende tal i 2012 var 1,1%. Niveauet er isoleret set tilfredsstillende, men afspejler til dels den samfundsøkonomiske usikkerhed og svage vækst.

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.

For 2014 må nedskrivningsniveauet også forventes at være på et relativt højt niveau, idet udsigterne for konjunkturerne ikke vurderes at ville ændre sig væsentligt.

Årets resultat

Sammenfattende betyder ovennævnte, at koncernen i 2013 realiserer et resultat før skat på 29,8 mio. kr. og et resultat efter skat på 22,6 mio. kr.

BALANCEN

Koncernens balance udgør ved årets afslutning 2,4 mia. kr.

Indlån og udlån

Indlånene udgør 2,0 mia. kr. hvilket er uforandret i forhold til 2012 på trods af, der i 2013 er indfriet 245 mio. kr. Senior-kapital. Udlånene udgør 1,4 mia. kr. En stigning på 2,6% i forhold til 2012.

Kapitalforhold

Koncernens basiskapital, opgjort i henhold til bekendtgørelse om kapitaldækning, udgør ved udgangen af 2013 293,3 mio. kroner mod 283,3 mio. kroner ved udgangen af 2012. Bankens supplerende kapital udgør ved udgangen af året 107,3 mio. kroner.

Koncernens solvens er beregnet til 14,5%, hvilket er uændret ift. 2012. Lovgivningens krav er 8%, og det individuelle solvensbehov er opgjort til 9,7%. Opgørelsesmetoden for den individuelle solvens 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 basiskapitalen. I denne opgørelsesmetode tages der ikke hensyn til bankens indtjeningsbase og robuste forretningsmodel.

Bestyrelsen indstiller, at der udbetales udbytte for 2013 på 10 kr. pr. aktie, svarende til 3,3 mio. kr.

Årets resultat efter skat udgør 22,6 mio. kroner. Resultatet efter forventet udlodning på 3,3 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 til brug for bl.a. kunders ønsker om køb og salg af aktier.

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 2013 hen-

holdsvis 220,5% og 284,1%, mod 232,6% og 289,5% ved udgangen af 2012.

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 10 kr. pr. aktie i udbytte for 2013. Den resterende del af det samlede overskud anvendes til konsolidering af koncernen.

Generalforsamlingen afholdes onsdag den 26. marts 2014 kl. 18:00 i Nordfynshallerne, 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 basiskapitalen.

Nordfyns Banks værdi pr. 31.12.2013 er 10%.

2: Udlånsvækst

Udlånsvæksten bør være mindre end 20% om året.

Nordfyns Banks værdi pr. 31.12.2013 er 2,3%.

3: Ejendomseksponering

Ejendomseksponeringen bør være mindre end 25% af de samlede udlån.

Nordfyns Banks værdi pr. 31.12.2013 er 5,7%

4: Stabil funding

Stabil funding (udlån / arbejdende kapital fratrasket obligationer med en restløbetid under 1 år) bør være mindre end 1.

Nordfyns Banks værdi pr. 31.12.2013 er 0,64.

5: Likviditetsoverdækning

Likviditetsoverdækningen bør være større end 50%

Nordfyns Banks værdi pr. 31.12.2013 er 229%.

Område	Nordfyns Banks værdier	Finanstilsynets grænseværdier
Summen af store engagementer	10,0% ✓	Max. 125%
Udlånsvækst	2,3% ✓	Max. 20%
Ejendomsseksponering	5,7% ✓	Max. 25%
Stabil funding	0,64 ✓	Max. 1,0
Likviditetsoverdækning	229% ✓	Min. 50%

Skematisk fremstilling af Nordfyns Banks tilsynsdiamant pr. 31.12.2013

Der har i 2013 ikke været påtaler, påbud eller risikoplysninger fra Finanstilsynet.

Der har i 2013 været 10 orienteringssager til bestyrelsen. Den samlede bevillingssum på alle 10 engagementer udgør 3,9 mio. kr. Baggrunden for forløbet af alle 10 orienteringssager er, at et hurtigt kredittilsagn har været påkrævet af hensyn til kundernes aktiviteter.

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 2013 100 pct. mænd og 0 pct. kvinder. Det er bestyrelsens mål, at andelen af kvindelige repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer fra 2017 skal udgøre 25 pct. Der er udarbejdet politikker for at understøtte dette mål.

På ledelsesniveau er det bankens 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 2017.

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 bestyrelses medlemmer 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 2013 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.

Aflønningsudvalget i Nordfyns Bank består af den samlede bestyrelse. 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 2013. Der er ikke foretaget ændringer siden.

Lønpolitikken fremgår i sin helhed af bankens hjemmeside: <http://noba.dk/lp2013>

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

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

Forventninger til 2014

For 2014 som helhed forventer vi en fortsat svag samfundsøkonomi med en lav 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 2014 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 værdiansættelsen 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.

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 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 risiko-billede i banken. 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 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 (Søjle III - oplysninger). Nærværende årsrapport indeholder nogle af disse oplysninger, mens banken har valgt at offentliggøre de samlede oplysninger i risikorapporten på bankens hjemmeside: <http://noba.dk/rr2013>

De nye kapitaldækningsregler, der er trådt i kraft pr. 1. januar 2014, betyder bl.a., at der stilles krav om, at en større del af basiskapitalen 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 2012.

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 markedsforsholdene.

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 kapitaloptimering foretages i Økonomiafdelingen. Enheden refererer organisatorisk til direktionen og udfører bl.a. funktioner, der har til formål at opgøre, 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 ændret fra 2012, da den renterisiko banken må påtage sig, er nedsat fra 5% til 3% af basiskapitalen, hvilket modsvarer bankens forretningsmæssige behov.

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 basiskapital.

Aktierisiko

Koncernens beholdning af aktier udgør ultimo 2013 81,2 mio. kr. Heraf udgør beholdningen af strategiske samarbejdspartnere 76,6 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 omfordes aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandele hele tiden afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet. Omfordelingen sker typisk med udgangspunkt i sektorselskabets 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 Finanstilsynets 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 2013 henholdsvis 220,5% og 284,1%, mod 232,6% og 289,5% ved udgangen af 2012.

Lovpligtig redegørelse om samfundsansvar

Selskabets redegørelse om samfundsansvar findes på internetadressen: <http://noba.dk/csr2013>

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 overholdelse 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.

Ansvar for den daglige opretholdelse af et effektivt kontrolmiljø 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 risikovurdering 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 rapporteringsprocedurer og omfatter blandt andet procedurer for attestation, autorisation, godkendelse, afstemning, analyser af resultater, og adskillelse af uforenelige funktioner.

Sammensætning af ledelsesorganer, udvalg og udvalgenes funktion

Bestyrelsens arbejde

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

Bestyrelsens forretningsorden fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for disse parter kommunikation i øvrigt. Forretningsordenen gennemgås og vurderes årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende til bankens situation. Bestyrelsen kan nedsætte udvalg i relation til særlige opgaver, og har fundet anledning til at nedsætte et fast revisionsudvalg.

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.

Corporate Governance – God selskabsledelse

Selskabets redegørelse om Corporate Governance findes på internetadressen: <http://noba.dk/cg2013>

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

ÅRSRAPPORT 2013

RESULTATOPGØRELSE FOR REGNSKABSÅRET

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
Note		2013	2012	2013	2012
2	Renteindtægter	126.374	133.602	114.622	122.513
3	Renteudgifter	-26.630	-30.898	-26.613	-30.891
	Netto renteindtægter	99.744	102.704	88.009	91.622
	Udbytte af aktier mv.	1.701	2.530	1.701	2.530
4	Gebyrer og provisionsindtægter	50.606	43.606	48.954	42.215
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-3.450	-2.633	-525	-539
	Netto rente- og gebyrindtægter	148.601	146.207	138.139	135.828
5	Kursreguleringer	4.917	7.473	4.918	7.473
	Andre driftsindtægter	6.989	5.062	0	0
6	Udgifter til personale og administration	-96.469	-93.994	-89.495	-87.786
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-2.825	-2.180	-2.644	-2.019
	Andre driftsudgifter	-3.901	-3.020	-3.901	-3.020
7	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-27.477	-21.505	-26.101	-20.015
8	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-1	-2	7.575	6.847
	Resultat før skat	29.834	38.041	28.491	37.308
9	Skat	-7.251	-8.652	-5.908	-7.919
	Årets resultat	22.583	29.389	22.583	29.389
	Resultat pr. aktie				
10	Resultat pr. aktie, (kr.)	69	103		
10	Resultat pr. aktie, udvandet (kr.)	69	103		
	Forslag til resultatdisponering				
11	Udbytte for regnskabsåret			3.300	3.300
	Nettoopskrivning efter indre værdis metode			7.644	6.908
	Overført til næste år			11.639	19.181
				22.583	29.389
	Årets resultat henføres fuldt ud til moderselskabets aktionærer.				
	Totalindkomstopgørelse				
	Årets resultat	22.583	29.389	22.583	29.389
	Poster der ikke kan blive omklassificeret til resultat				
	Aktuarmæssig regulering af pensionsforpligtigelse	-1.641	0	-1.641	0
	Skat heraf	410	0	410	0
	Tilbageført opskrivning af domicilejendomme	-500	0	-500	0
	Poster der kan blive omklassificeret til resultat				
	Sikringsinstrumenter	91	87	91	87
	Skat heraf	-23	-27	-23	-27
	Årets anden totalindkomst efter skat	-1.663	60	-1.663	60
	Årets totalindkomst	20.920	29.449	20.920	29.449
	Årets totalindkomst henføres fuldt ud til moderselskabets aktionærer				

BALANCE PR. 31. DECEMBER

Beløb i 1.000 kr.

Note	Koncern		Banken	
	2013	2012	2013	2012
AKTIVER				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker			
	229.132	252.426	229.132	252.426
12	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			
	288.301	254.031	288.301	254.031
13	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris			
	1.460.946	1.424.048	1.370.481	1.355.833
14	Obligationer til dagsværdi			
	312.088	373.395	312.088	373.395
15	Aktier mv.			
	81.219	76.491	81.218	76.489
16	Kapitalandele i associerede virksomheder			
	298	298	298	298
17	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
	0	0	26.225	18.581
18	Immaterielle aktiver			
	79	83	0	0
19	Domicilejendomme			
	27.358	29.252	27.358	29.252
20	Øvrige materielle aktiver			
	5.411	5.045	5.018	4.541
	Aktuelle skatteaktiver			
	6.561	1.549	5.385	1.368
28	Udsudte skatteaktiver			
	0	0	2.594	3.021
21	Aktiver i midlertidig besiddelse			
	1.267	0	1.267	0
22	Andre aktiver			
	20.177	14.747	13.439	12.603
	Periodeafgrænsningsposter			
	2.267	1.824	2.268	1.824
	Aktiver i alt	2.435.104	2.433.189	2.365.072
			2.383.662	

BALANCE PR. 31. DECEMBER

Beløb i 1.000 kr.

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
Note		2013	2012	2013	2012
PASSIVER					
Gæld					
23	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	41.178	39.838	41.178	39.838
24	Indlån og anden gæld	1.963.647	1.988.840	1.904.930	1.952.597
25	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	2.002	2.002	2.002	2.002
	Aktuelle skatteforpligtigelser	0	0	0	0
26	Andre passiver	36.895	36.253	34.654	29.074
	Periodeafgrænsningsposter	479	411	479	411
Gæld i alt		2.044.201	2.067.344	1.983.243	2.023.922
Hensatte forpligtelser					
27	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	5.288	3.915	5.288	3.915
28	Hensættelser til udskudt skat	9.074	6.105	0	0
29	Hensættelser til tab på garantier	4.952	3.519	4.952	3.519
Hensatte forpligtelser i alt		19.314	13.539	10.240	7.434
30	Efterstillede kapitalindskud	107.251	107.057	107.251	107.057
Egenkapital					
31	Aktiekapital	33.000	33.000	33.000	33.000
	Overkurs ved emission	0	0	0	0
32	Opskrivningshenslæggelser	0	500	0	500
	Andre reserver				
	- Lovpligtige reserver	0	0	15.925	8.281
	- Øvrige reserver	-12	-80	-12	-80
	Overført overskud	228.050	208.529	212.125	200.248
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.300	3.300	3.300	3.300
Egenkapital i alt		264.338	245.249	264.338	245.249
Passiver i alt		2.435.104	2.433.189	2.365.072	2.383.662
33	Eventualforpligtelser				
34-53	Øvrige noter				

EGENKAPITALOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

	Banken							
	Aktie- kapital	Overkurs ved emission	Opskriv- ningshen- læggelser	Nettoop- skrivning efter indre værdi- metode	Værdireg. af sikrings instru- menter	Overført overskud	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 01.01.2012	22.000	11.706	500	1.373	-140	159.217	0	194.656
Årets resultat	0	0	0	6.908	0	19.181	3.300	29.389
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	0	60	0	0	60
Årets totalindkomst	0	0	0	6.908	60	19.181	3.300	29.449
Overførsel	0	-21.458	0	0	0	21.458	0	0
Kapitaludvidelse	11.000	9.752	0	0	0	0	0	20.752
Køb af egne aktier	0	0	0	0	0	-5.567	0	
Salg af egne aktier	0	0	0	0	0	5.959	0	5.959
Øvrige transaktioner	11.000	-11.706	0	0	0	21.850	0	21.144
Egenkapital 31.12.2012	33.000	0	500	8.281	-80	200.248	3.300	245.249
Årets resultat	0	0	0	7.644	0	11.639	3.300	22.583
Opskr. henlæggelse tilbageført	0	0	-500	0	0	0	0	-500
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	0	68	-1.231	0	-1.163
Årets totalindkomst	0	0	-500	7.644	68	10.408	3.300	20.920
Udbytte egne aktier	0	0	0	0	0	44	0	44
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	0	0	-3.300	-3.300
Køb af egne aktier	0	0	0	0	0	-11.762	0	-11.762
Salg af egne aktier	0	0	0	0	0	13.187	0	13.187
Øvrige transaktioner	0	0	0	0	0	1.469	-3.300	-1.831
Egenkapital 31.12.2013	33.000	0	0	15.925	-12	212.125	3.300	264.338

EGENKAPITALOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

Koncern

	Aktie- kapital	Overkurs ved emission	Opskriv- nings hen- læggelser	Værdireg. af sikrings in- strumenter	Overført resultat	Foreslå- et udbytte	I alt
Egenkapital 01.01.2012	22.000	11.706	500	-140	160.590	0	194.656
Årets resultat	0	0	0	0	26.089	3.300	29.389
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	60	0	0	60
Årets totalindkomst	0	0	0	60	26.089	3.300	29.449
Overførsel	0	-21.458	0	0	21.458	0	0
Kapitaludvidelse	11.000	9.752	0	0	0	0	20.752
Køb af egne aktier	0	0	0	0	-5.567	0	-5.567
Salg af egne aktier	0	0	0	0	5.959	0	5.959
Øvrige transaktioner	11.000	-11.706	0	0	21.850	0	21.144
Egenkapital 31.12.2012	33.000	0	500	-80	208.529	3.300	245.249
Årets resultat	0	0	0	0	19.283	3.300	22.583
Opskrivningshenlæggelse tilbageført	0	0	-500	0	0	0	-500
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	68	-1.231	0	-1.163
Årets totalindkomst	0	0	-500	68	18.052	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	0	-12	228.050	3.300	264.338

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern	
	2013	2012
Resultat før skat	29.834	38.041
Nedskrivninger på udlån mv.	26.044	21.505
Resultat af associerede virksomheder	1	2
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	2.825	2.180
Regulering af hensættelser til pensioner og lign.	-268	-73
Regulering af hensættelser til tab på garantier	1.433	1.161
Amortisering efterstillede kapitalindskud	194	264
Tab ved salg af materielle aktiver	0	217
Betalt skat, netto	-8.884	-7.860
Forskydning i driftskapital		
Udlån, reguleret for periodens nedskrivninger mv.	-62.942	-38.665
Indlån	-25.193	179.966
Kreditinstitutter, netto	2.001	12.918
Værdipapirer	56.579	-194.284
Øvrige aktiver og passiver, netto	-6.364	928
Pengestrømme vedrørende drift	15.260	16.300
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-30	-61
Salg af materielle anlægsaktiver	0	620
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.762	-2.603
Pengestrømme vedrørende investeringer	-1.792	-2.044
Efterstillede kapitalindskud indfrielse	0	-20.000
Efterstillede kapitalindskud tilgang	0	29.172
Kapitaludvidelse	0	20.752
Udbetalt udbytte fra forrige år	-3.256	0
Køb af egne aktier	-11.762	-5.567
Salg af egne aktier	13.187	5.959
Pengestrømme vedrørende finansiering	-1.831	30.316
Ændring i likvider	11.637	44.572
Likvider, primo	499.951	455.379
Likvider, ultimo	511.588	499.951
Likvider, ultimo		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender fra centralbanker	229.132	252.426
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	288.301	254.031
	517.433	506.457
Heraf tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med forfald 3 måneder eller senere	-5.845	-6.506
Likvider, ultimo	511.588	499.951

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. Solvensopgørelse og kapitalkrav
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
- al. Femårsoversigt hoved- og nøgletal
52. Finansiell risikostyring
53. Godkendelse af årsrapport til offentliggørelse

Noter til årsregnskabet 2013

Note 1

Anvendt regnskabspraksis 2013

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.

Koncernregnskabet opfylder tillige International Financial Reporting Standards (IFRS) udstedt af International Accounting Standards Board (IASB)

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

Der har i 2013 været følgende ændringer:

Ændring til IAS1 om præsentation af regnskaber. Ændringen medfører krav om præsentation af poster i anden totalindkomst, som skal recirkuleres til resultatopgørelsen, adskilt fra poster, som ikke skal recirkuleres.

Ændring til IAS 19 om pensionsforpligtigelser. Alle aktuariemæssige tab og gevinster skal indregnes i anden totalindkomst. Nordfyns Bank har tidligere indregnet aktuariemæssige tab og gevinster i resultatopgørelsen.

Ændring til IFRS 7 om præsentation af finansielle instrumenter. Ændringen medfører yderligere oplysningsforpligtelser om modregningsadgang for finansielle aktiver og forpligtelser.

IFRS 13 om måling til dagsværdi. Med standarden indføres en ny definition og vejledning om opgørelse af dagsværdi, ligesom standarden indeholder oplysningsforpligtelser om den opgjorte dagsværdi.

Af de nye standarder har alene ændringen i IAS 19 vedrørende pensionsforpligtelser effekt på indregning og måling. Ændringen til IAS 19 har forøget årets resultat med 1.231 t.kr. og reduceret anden totalindkomst med 1.231 t.kr., mens balancen og egenkapitalen ikke er påvirket. (2012: ingen påvirkning).

Standarder og fortolkningsbidrag, der endnu ikke er trådt i kraft

På tidspunktet for offentliggørelse af denne årsrapport foreligger der en række nye eller ændrede standarder og fortolk-

ningsbidrag som endnu ikke er trådt i kraft, og som derfor ikke er indarbejdet i årsrapporten.

Det er ledelsens vurdering, at anvendelse af disse nye og ændrede standarder og fortolkningsbidrag ikke vil få væsentlig indvirkning på årsrapporten for de kommende regnskabsår.

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 forholdsomt 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 direktionssmedlem. 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.

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 kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsommæssige 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 acontoskat.

Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen 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 balancedagen – forventes at gælde, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

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

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 konjunkturløb. For hver gruppe af udlån og tilgodehavender fremkommer et estimat, der udtrykker den procentuelle værdiforringelse, som knytter sig til den givne 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 noterede 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. 31.12.2013.

Derudover indhentes ca. hvert 2. år vurderinger af ejendommens markedsværdi fra uafhængige vurderingsmænd.

Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes, via anden totalindkomst, under opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, med mindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger. 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 nedskrivninger. 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 fratrukket 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 kontraktens 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 prisen fastsættes 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 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.
- Gruppevise 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 1.267 t.kr. pr. 31. december 2013 mod 0 kr. pr. 31. december 2012.
- 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 noterede aktier. Den regnskabsmæssige værdi af noterede aktier udgør 76.626 t.kr. pr. 31. december 2013.

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

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2013	2012	2013	2012
Note 2	Renteindtægter				
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	303	906	303	906
	Udlån	122.848	127.770	111.151	116.701
	Obligationer	3.107	4.486	3.107	4.486
	Afledte finansielle instrumenter, valutakontrakter	51	397	51	397
	Øvrige renteindtægter	65	43	10	23
	I alt	126.374	133.602	114.622	122.513
	Rente af finansielle instrumenter der ikke måles til dagsværdi	123.216	128.719	111.464	117.630
Note 3	Renteudgifter				
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1	1	1	1
	Indlån	17.494	20.284	17.494	20.284
	Efterstillede kapitalindskud	7.348	7.722	7.348	7.722
	Øvrige renteudgifter	1.787	2.891	1.770	2.884
	I alt	26.630	30.898	26.613	30.891
	Rente af finansielle instrumenter der ikke måles til dagsværdi	26.630	30.898	26.613	30.891
Note 4	Gebyrer og provisionsindtægter				
	Garantiprovision	15.055	12.323	15.055	12.323
	Øvrige gebyrer og provisioner	11.401	8.596	10.550	7.758
	Betalingsformidling	5.948	5.711	5.948	5.711
	Lånesagsgebyrer	4.530	6.695	3.729	6.142
	Værdipapirhandel og depoter	13.672	10.281	13.672	10.281
	I alt	50.606	43.606	48.954	42.215
Note 5	Kursreguleringer				
	Obligationer	1.199	2.830	1.199	2.830
	Aktier mv.	3.946	3.205	3.947	3.205
	Valuta, rente mv.	-209	1.420	-209	1.420
	Afledte finansielle instrumenter	-19	18	-19	18
	I alt	4.917	7.473	4.918	7.473

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	
		2013	2012	2013	2012
Note 6	Udgifter til personale og administration				
	Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab				
	Lønninger og vederlag til direktion	2.175	1.875	2.175	1.875
	Pensionsbidrag og social sikring til direktion	221	191	221	191
	Bestyrelse	973	839	963	829
	Repræsentantskab	268	229	268	229
	I alt	3.637	3.134	3.627	3.124
	Personaleudgifter				
	Lønninger	46.590	43.627	42.227	39.609
	Pensioner	4.854	4.887	4.333	4.406
	Udgifter til social sikring	37	39	0	0
	Lønsumsafgift	5.028	4.738	4.658	4.732
	Refusion fra offentlige myndigheder	-998	-1.008	-998	-1.008
	Langfristede forpligtelser	-69	9	-69	9
	I alt	55.442	52.292	50.151	47.748
	Øvrige administrationsomkostninger	37.390	38.568	35.717	36.914
	Udgifter til personale og administration i alt	96.469	93.994	89.495	87.786

Koncernen har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med hovedparten af medarbejderne.

Løn og gager er i overensstemmelse med bankens vederlagspolitik.

Resultatførte bidrag til bidragsbaserede pensionsordninger:	5.075	4.970	4.554	4.489
Omkostning til ikke fradragsberettiget moms	1.653	1.681	1.653	1.681

Koncernens ansatte incl. direktionen har ikke modtaget bonus i 2013 eller i 2012.

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 i 2013 foretaget fradrag for 1,2 mio. kr., i 2012 udgjorde fradraget 1,0 mio. kr.

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede				
Antal beskæftigede med kreditinstitutvirk-somhed	91,2	88,3	82,7	80,3
Øvrige	1,0	1,1	1,0	1,1
I alt	92,2	89,4	83,7	81,4
Revisionshonorar				
Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer:				
Lovpligtig revision	439	422	371	359
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	9	427	9	427
Andre ydelser	127	71	92	49
Banken har ikke intern revision.				

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2013	2012	2013	2012
Note 7	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender				
	Nedskrivninger/hensættelser i året	36.104	32.516	33.714	29.030
	Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser	-11.415	-10.287	-7.089	-8.680
	Rente af nedskrevne fordringer	-4.329	-3.399	-2.797	-1.942
	Tabsbogført, ej dækket af nedskrivninger og hensættelser				
		8.141	4.382	2.787	2.073
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-1.024	-1.707	-514	-466
	I alt	27.477	21.505	26.101	20.015
Note 8	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder				
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-1	-2	-1	-2
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	7.576	6.849
	I alt	-1	-2	7.575	6.847
Note 9	Skat				
	Skat af årets skattepligtige indkomst	3.779	7.641	4.955	7.822
	Ændring i udskudt skat	4.213	935	574	46
	Ændring i fremtidig skattesats	-857	0	263	0
	Regulering af tidligere års skat	116	76	116	51
	I alt	7.251	8.652	5.908	7.919
	Effektiv skatteprocent (pct.)				
	Selskabsskatteprocent	25,0	25,0	25,0	25,0
	Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede omkostninger	1,1	0,7	1,1	0,7
	Skat vedrørende tidligere år	0,4	0,1	0,4	0,1
	Resultat af kapitalandele	0,0	0,0	-6,6	-4,6
	Fremtidig ændring skattesats	-2,7	0,0	0,9	0,0
	Ekstrafradrag anlægsaktiver	0,5	-3,1	-0,1	0,0
	I alt	24,3	22,7	20,7	21,2
Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede omkostninger vedrører hovedsagligt ejendomsafskrivning, kursregulering værdipapirer samt halvdelen af direktionsslønnen.					
Note 10	Resultat pr. aktie				
	Beregning af resultat pr. aktie er baseret på følgende grundlag				
	Resultat til bankens aktionærer	22.583	29.389		
	Gennemsnitligt antal udstedte aktier (stk.)	330.000	290.897		
	Gennemsnitligt antal egne aktier (stk.)	-2.579	-4.421		
	Antal aktier anvendt til beregning af resultat pr. aktie (stk.)	327.422	286.476		
	Resultat pr. aktie (kr.)	69,0	102,6		
	Resultat pr. aktie, udvandet (kr.)	69,0	102,6		

Note 11 **Udbytte**

Der er ikke udbetalt udbytte i 2012. For regnskabsåret 2012 har bestyrelsen 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 26. marts 2014. Da udbyttet er betinget af generalforsamlingens godkendelse, er det ikke indregnet som en forpligtelse i balancen pr. 31.12.2013.

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
		2013	2012	2013	2012
Note 12 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	160.003	160.006	160.003	160.006
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	128.298	94.025	128.298	94.025
	I alt	288.301	254.031	288.301	254.031
Note 13 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	Nedskrivninger på udlån				
	Individuelle nedskrivninger primo	50.553	38.679	45.947	35.952
	Nedskrivninger i perioden	29.290	28.997	26.900	25.511
	Tilbageførsel af nedskrivninger, tidligere år	-5.356	-6.941	-4.060	-5.969
	Tabsbøgført dækket af tidligere nedskrivninger	-10.901	-10.182	-7.871	-9.547
	Individuelle nedskrivninger ultimo	63.586	50.553	60.916	45.947
	Gruppevise nedskrivninger primo	5.617	5.970	5.617	5.970
	Nedskrivninger i perioden	2.353	0	2.353	0
	Tilbageførsel af nedskrivninger, tidligere år	0	-353	0	-353
	Gruppevise nedskrivninger ultimo	7.970	5.617	7.970	5.617
	Nedskrivninger på udlån, i alt	71.556	56.170	68.886	51.564
	Hensættelser på garantier				
	hensættelser primo	3.519	2.358	3.519	2.358
	Hensættelser i perioden	4.462	3.519	4.462	3.519
	Tilbageførsel af hensættelser, tidligere år	-3.029	-2.358	-3.029	-2.358
	Tabsbøgført dækket af tidligere hensættelser	0	0	0	0
	Hensættelser ultimo	4.952	3.519	4.952	3.519
	Værdien af gruppevist vurderede udlån, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse				
	Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	1.346.542	1.322.504	1.346.542	1.322.504
	Nedskrivning	-7.970	-5.617	-7.970	-5.617
		1.338.572	1.316.887	1.338.572	1.316.887

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2013	2012	2013	2012
Note 13	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				
Årsag til nedskrivning					
Betydelige økonomiske vanskeligheder		73.774	84.355	73.774	84.355
Kontraktbrud		18.781	15.569	3.412	200
Lempelser i vilkår		12.472	97	12.472	97
Sandsynlighed for konkurs		3.167	241	3.167	241
I alt		108.194	100.262	92.825	84.893
Værdi af udlån, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse:					
Værdiansættelse af udlån før nedskrivning		1.512.065	1.465.987	1.418.930	1.393.166
Nedskrivning		-51.119	-41.939	-48.449	-37.333
Værdiansættelse af udlån efter nedskrivning		1.460.946	1.424.048	1.370.481	1.355.833
Tilgodehavender med standset renteberegning udgør ultimo året		42.546	35.481	42.546	35.481
Nedskrivninger på udlån		71.556	56.170	68.886	51.564
Hensættelser på garantier		4.952	3.519	4.952	3.519
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo		76.508	59.689	73.838	55.083
Akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantidebitorer i pct. af udlån og garantier ultimo året		3,8	3,0	3,8	2,8
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		12.270	9.721	0	0
Løbetid mellem 1 og 5 år		270.607	250.650	0	0
Løbetid over 5 år		51.041	42.328	0	0
		333.918	302.699	0	0
Heraf udgør ikke indtjent, fremtidig finansiel indkomst		-33.700	-35.501	0	0
I alt		300.218	267.198	0	0
Nettoinvestering i finansiel leasing					
Løbetid under 1 år		12.000	9.440	0	0
Løbetid mellem 1 og 5 år		245.606	223.232	0	0
Løbetid over 5 år		42.611	34.526	0	0
I alt		300.217	267.198	0	0
Af nettoinvesteringen udgør den ikke-garanterede restværdi, der tilfalder koncernen (åbentstående restværdi)		288	1.186	0	0
Nedskrivningssaldoen på finansielle leasingkontrakter udgør		2.670	2.956	0	0

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2013	2012	2013	2012
Note 14	Obligationer til dagsværdi				
	Realkreditobligationer	284.885	337.855	284.885	337.855
	Øvrige obligationer	27.203	35.540	27.203	35.540
	I alt obligationer til dagsværdi	312.088	373.395	312.088	373.395
	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	1.563	36.578	1.563	36.578
	Banken og koncernen har ingen "hold-til udløb" aktiver.				
Note 15	Aktier mv.				
	Aktier/investeringsbeviser noteret på NASDAQ OMX Copenhagen	4.593	10.836	4.593	10.836
	Unoterede aktier til dagsværdi	71.462	60.491	71.461	60.489
	Øvrige værdipapirer	5.164	5.164	5.164	5.164
	I alt	81.219	76.491	81.218	76.489
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	103	100	103
	Årets op- og nedskrivninger	0	0	0	0
	Årets resultat	0	-3	0	-3
	Op- og nedskrivninger ultimo	100	100	100	100
	Indregnet værdi ultimo	298	298	298	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 erhvervsjendomme

Ejer- andel	Andel af stemme- rettigheder	Egenkapi- tal 30.06.2013	Resultat 2012/13
20%	20%	1.488	-4

Nordfyns Erhvervsselskab A/S' regnskabsår løber fra 1.7.-30.6. Ved indregning af kapitalandele er taget udgangspunkt i regnskab pr. 30.6.2013, korrigeret for eventuelle væsentlige transaktioner i perioden 1.7.-31.12.2013, da der ikke foreligger anden pålidelig regnskabsinformation pr. 31.12.2013. Ejerandelen er uændret i 2012 og 2013.

Hovedtal for associerede virksomheder:

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Banken	
	2013	2012	2013	2012
Aktiver i alt	1.494	1.497	1.494	1.497
Forpligtelser i alt	-6	-5	-6	-5
Nettoaktiver i alt	1.488	1.492	1.488	1.492
Andel af nettoaktiverne	298	298	298	298
Nettoomsætning i alt	0	0	0	0
Årets resultat i alt	-4	-11	-4	-11
Andel af årets resultat	-1	-3	-1	-3

Note 17 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Samlet anskaffelsespris primo

Tilgang

Afgang

Samlet anskaffelsespris ultimo

Op- og nedskrivninger primo

Kapitaltilførsel

Resultat

Værdiregulering sikringsinstrumenter

Op- og nedskrivninger ultimo

Indregnet værdi ultimo

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

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

Ejer- andel	Andel af stemme- rettigheder	Egen- kapital 31.12.2013	Resultat 2013
100%	100%	26.225	7.576

Ejerandel og andel af stemmerettigheder er uændret fra 2012

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2013	2012	2013	2012
Note 18	Immaterielle aktiver				
	Samlet anskaffelsessum primo	118	57	0	0
	Tilgang i året	30	61	0	0
	Afgang i året	0	0	0	0
	Samlet anskaffelsessum ultimo	148	118	0	0
	Af- og nedskrivninger primo	35	24	0	0
	Årets afskrivninger	34	11	0	0
	Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	0
	Af- og nedskrivninger ultimo	69	35	0	0
	Indregnet værdi ultimo	79	83	0	0
Note 19	Domicilejendomme				
	Omvurderet værdi primo	29.252	30.110	29.252	30.110
	Tilgang i året, herunder forbedringer	0	0	0	0
	Værdiregulering	-500	0	-500	0
	Afskrivninger	-1.394	-858	-1.394	-858
	Omvurderet værdi ultimo	27.358	29.252	27.358	29.252
	Regnskabsmæssig værdi såfremt ejendomme var indregnet efter kostprismodellen	27.358	28.752	27.358	28.752
	Regnskabsmæssig bruttoværdi, primo	39.008	39.008	39.008	39.008
	Regnskabsmæssig bruttoværdi, ultimo	39.008	39.008	39.008	39.008
	Akkumulerede afskrivninger, primo	10.256	9.398	10.256	9.398
	Akkumulerede afskrivninger, ultimo	11.650	10.256	11.650	10.256
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 8%. I 2012 blev anvendt et afkastkrav på 6-8%					
Note 20	Øvrige materielle aktiver				
	Samlet anskaffelsessum primo	22.923	21.919	21.372	20.074
	Tilgang i året	1.762	2.603	1.727	2.077
	Afgang i året	0	-1.599	0	-779
	Samlet anskaffelsessum ultimo	24.685	22.923	23.099	21.372
	Af- og nedskrivninger primo	17.878	17.329	16.831	16.148
	Årets afskrivninger	1.396	1.310	1.250	1.160
	Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-761	0	-477
	Af- og nedskrivninger ultimo	19.274	17.878	18.081	16.831
	Indregnet værdi ultimo	5.411	5.045	5.018	4.541
	Heraf udgør finansiel leasing	267	361	0	0

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2013	2012	2013	2012
Note 21	Aktiver i midlertidig besiddelse				
	Samlet kostpris primo	0	999	0	999
	Tilgang i året	1.267	0	1.267	0
	Afgang i året	0	-999	0	-999
	Samlet kostpris ultimo	1.267	0	1.267	0
	Nedskrivninger primo	0	0	0	0
	Årets nedskrivninger	0	0	0	0
	Nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	0
	Nedskrivninger ultimo	0	0	0	0
	Indregnet værdi ultimo	1.267	0	1.267	0
	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	4.530	5.262	4.760	5.480
	Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	35	989	35	989
	Øvrige aktiver	15.612	8.496	8.644	6.134
	I alt	20.177	14.747	13.439	12.603
Note 23	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker				
	Gæld til kreditinstitutter	41.178	39.838	41.178	39.838
	I alt	41.178	39.838	41.178	39.838
Note 24	Indlån og anden gæld				
	På anfordring	1.208.667	1.036.383	1.208.667	1.036.383
	Med opsigelsesvarsel	197.801	423.457	139.084	387.214
	Tidsindskud	228.994	225.943	228.994	225.943
	Særlige indlånsformer	328.185	303.057	328.185	303.057
	I alt	1.963.647	1.988.840	1.904.930	1.952.597
Note 25	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris				
	Medarbejderobligationer	2.002	2.002	2.002	2.002
	I alt	2.002	2.002	2.002	2.002

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2013	2012	2013	2012
Note 26	Andre passiver				
	Forskellige kreditorer	24.769	25.526	24.165	19.896
	Skyldige renter	4.462	3.397	4.462	3.397
	Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	45	296	29	189
	Øvrige passiver	7.619	7.034	5.998	5.592
	I alt	36.895	36.253	34.654	29.074
Note 27	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtigelser				
	Ydelsesbaserede pensionsordninger	5.197	3.755	5.197	3.755
	Andre hensatte forpligtigelser	91	160	91	160
	I alt	5.288	3.915	5.288	3.915
	Ydelsesbaserede pensionsordninger				
	Hensættelser primo	3.755	3.837	3.755	3.837
	Udbetalte pensionsydelse	-370	-365	-370	-365
	Renteomkostninger	171	190	171	190
	Aktuarmæssige tab eller gevinster m.v.	1.641	93	1.641	93
	I alt	5.197	3.755	5.197	3.755
	Renteomkostninger indregnet i resultatopgørelsen	-171	-190	-171	-190
	Aktuarmæssige tab eller gevinster indregnet i anden totalindkomst	-1.641	-93	-1.641	-93
	I alt resultatført	-1.812	-283	-1.812	-283
	Aktuarmæssige forudsætninger				
	Diskonteringsrente	3,8%	5,0%	3,8%	5,0%
	Inflationsrate	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%

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

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

Den seneste aktuarmæssige opgørelse af pensionsforpligtelserne er foretaget pr. 31.12.2013 af Bankpension.

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2013	2012	2013	2012
Note 27	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtigelser Andre langsigtede personaleydelse				
	Hensættelse, primo	160	151	160	151
	Årets hensættelse	-69	9	-69	9
	Hensættelse, ultimo	91	160	91	160

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	6.105	5.143	-3.021	-3.067
	Ændring i udskudt skat	2.969	962	427	46
	Udskudt skat ultimo	9.074	6.105	-2.594	-3.021
	Udskudt skat er indregnet således i balancen:				
	Udskudt skatteaktiv	0	0	2.594	3.021
	Udskudt skatteforpligtelse	9.074	6.105	0	0
	I alt	9.074	6.105	2.594	3.021
		Udskudt skat	Indregnet i anden total-indkomst	Indregnet i resultat-opgørelse	Udskudt skat
		01.01			31.12
	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
	Koncern 2012				
	Materielle anlægsaktiver og leasingaktiver	8.495	0	560	9.055
	Udlån	-1.865	0	-69	-1.934
	Skattemæssige underskud	-390	0	390	0
	Øvrige	-1.097	27	54	-1.016
	I alt	5.143	27	935	6.105

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 2013				
Materielle anlægsaktiver	-316	0	150	-166
Udlån	-1.726	0	100	-1.626
Øvrige	-979	-410	587	-802
I alt	-3.021	-410	837	-2.594
Nordfyns Bank 2012				
Materielle anlægsaktiver	-431	0	115	-316
Udlån	-1.639	0	-87	-1.726
Øvrige	-997	0	18	-979
I alt	-3.067	0	46	-3.021

	Koncern		Banken	
	2013	2012	2013	2012
Note 29 Hensættelser til tab på garantier				
Hensættelser primo	3.519	2.358	3.519	2.358
Hensættelser i perioden	4.462	3.519	4.462	3.519
Tilbageførsel af hensættelser, tidligere år	-3.029	-2.358	-3.029	-2.358
I alt	4.952	3.519	4.952	3.519
Note 30 Efterstillede kapitalindskud				
Supplerende kapital				
Var.%, cibor + 1.1, forfald 14.11.2014 *)	50.000	50.000	50.000	50.000
Hybrid kapital				
Hybrid kernekapital, fast rente 8,75% uden forfald **)	14.494	14.349	14.494	14.349
Hybrid kernekapital, fast rente 10,85% uden forfald ***)	14.922	14.900	14.922	14.900
Hybrid kernekapital, fast rente 10,18% uden forfald **)	27.835	27.808	27.835	27.808
I alt	107.251	107.057	107.251	107.057
Efterstillede kapitalindskud, som medregnes ved opgørelse af basiskapitalen	65.501	73.557	65.501	73.557
Omkostninger ved optagelse af efterstillet kapitalindskud i årets løb	0	828	0	828

*) Kan førtidsindfries på kupondagen i 2013 og 2014.

**) Kan indfries på kupondagen fra 2012

***) Kan indfries på kupondagen fra 2017

Så længe Nordfyns Bank har hybrid kapital fra bankpakke II gælder at der kun kan udbetales udbytte i det omfang, udbyttet kan finansieres af bankens nettooverskud efter skat, der udgør frie reserver, og som er oparbejdet i perioden efter 1. oktober 2010.

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	
	2013	2012
Antal aktier primo (stk.)	330.000	220.000
Tilgang/afgang (stk.)	0	110.000
Antal aktier ultimo (stk.)	330.000	330.000

Egne aktier

	Antal		Nom. værdi		% af aktiekapital	
	2013 Stk.	2012 Stk.	2013 kr.	2012 kr.	2013	2012
Egne aktier primo	3.729	4.612	372.900	461.200	2,6	3,0
Køb	24.497	16.673	2.449.700	1.667.300	11,1	7,6
Salg	-26.798	-17.556	-2.679.800	-1.755.600	-12,2	-8,0
Egne aktier ultimo	1.428	3.729	142.800	372.900	1,5	2,6

	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Købesum, erhvervede aktier	11.762	5.567
Salgssum, afhændede aktier	13.187	5.959
Egne kapitalandele til børskurs udgør	733	1.383

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	
	2013	2012	2013	2012
Note 33 Eventualforpligtelser og andre forpligtigende aftaler				
Finansgarantier	193.404	251.515	193.404	251.515
Tabsgarantier for realkreditlån	250.964	243.501	250.964	243.501
Øvrige eventualforpligtelser	42.461	35.402	42.461	35.402
I alt	486.829	530.418	486.829	530.418

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 arbejdsgarantier. 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	1.830	1.152	1.830	1.152
Mellem 1 og 5 år fra balancedagen	2.551	1.859	2.551	1.859
Over 5 år fra balancedagen	3.324	0	3.324	0
I alt	7.705	3.011	7.705	3.011

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	91	91	91	91
Mellem 1 og 5 år fra balancedagen	84	175	84	175
I alt	175	266	175	266

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

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2013	2012	2013	2012
Note 34	Solvensopgørelse og kapitalkrav				
	Egenkapital iflg. regnskab	264.338	245.249	264.338	245.249
	Foreslået udbytte	-3.300	-3.300	-3.300	-3.300
	Opskrivninger m.v. / nedskrivninger	12	-420	12	-420
	Immaterielle aktiver	-79	-83	0	0
	Udskudte skatteaktiver	0	0	-2.594	-3.021
	Kernekapital efter primære fradrag	260.971	241.446	258.456	238.508
	Hybrid kernekapital	54.352	57.057	54.352	57.057
	Andre fradrag	-16.609	-16.086	-16.734	-16.233
	Kernekapital efter fradrag	298.714	282.417	296.074	279.332
	Efterstillede kapitalindskud	11.149	16.500	11.149	16.500
	Opskrivninger m.v. / nedskrivninger	0	420	0	420
	Andre fradrag	-16.597	-16.086	-16.722	-16.233
	Basiskapital efter fradrag	293.266	283.251	290.501	280.019
	Vægtede poster uden for handelsbeholdningen				
	Vægtede poster med kredit-, modparts-, udvandings-, og leveringsrisiko	1.676.656	1.664.664	1.586.191	1.593.559
	Vægtede poster med markedsrisiko	69.717	68.363	69.717	68.363
	Vægtede poster med operationel risiko	280.141	231.982	262.593	211.642
	Gruppevisse nedskrivninger under standardmetoden	-7.970	-5.617	-7.970	-5.617
	Vægtede poster i alt	2.018.544	1.959.392	1.910.531	1.867.947
	Solvensprocent	14,5	14,5	15,2	15,0
	Kernekapital efter fradrag i procent af vægtede poster i alt	14,8	14,4	15,5	15,0

Beløb i 1.000 kr.
Note 35 **Kontraktuel restløbetid**

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 amorti- sert 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

Koncern 2012						
	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	247.525	0	1.506	5.000	0	254.031
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	513.479	52.856	190.689	326.370	340.654	1.424.048
Obligationer til dagsværdi	0	0	135.790	141.554	96.051	373.395
Andre aktiver	6.134	7.624	989	0	0	14.747
Periodeafgrænsningsposter	0	1.824	0	0	0	1.824
I alt	767.138	62.304	328.974	472.924	436.705	2.068.045
Passiver						
Efterstillede kapitalindskud	0	0	0	50.000	57.057	107.057
Gæld til kreditinstitutter og cen- tralbanker	39.838	0	0	0	0	39.838
Indlån og anden gæld	1.290.137	130.121	231.622	129.111	207.849	1.988.840
Udstedte obligationer til amorti- sert kostpris	0	0	0	2.002	0	2.002
Andre passiver	32.856	3.397	0	0	0	36.253
Periodeafgrænsningsposter	0	411	0	0	0	411
I alt	1.362.831	133.929	231.622	181.113	264.906	2.174.401

Note 35 Beløb i 1.000 kr.
Kontraktuel restløbetid

		Banken 2013				
	Anfordring	Til og med 3 mdr.	3 mdr - 1 år	1-5 år	over 5 år	I alt
Aktiver						
Tilgodehavende hos kreditinstitutter 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 centralbanker	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 amortiseret 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

		Banken 2012				
	Anfordring	Til og med 3 mdr.	3 mdr - 1 år	1-5 år	over 5 år	I alt
Aktiver						
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	247.525	0	1.506	5.000	0	254.031
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	513.479	49.696	181.919	315.114	295.625	1.355.833
Obligationer til dagsværdi	0	0	135.790	141.554	96.051	373.395
Andre aktiver	6.134	5.480	989		0	12.603
Periodeafgrænsningsposter	0	1.824	0	0	0	1.824
I alt	767.138	57.000	320.204	461.668	391.676	1.997.686
Passiver						
Efterstillede kapitalindskud	0	0	0	50.000	57.057	107.057
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	39.838	0	0	0	0	39.838
Indlån og anden gæld	1.290.137	129.458	230.561	99.285	203.156	1.952.597
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	0	0	2.002	0	2.002
Andre passiver	25.677	3.397	0	0	0	29.074
Periodeafgrænsningsposter	0	411	0	0	0	411
I alt	1.355.652	133.266	230.561	151.287	260.213	2.130.979

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	
	2013	2012	2013	2012
Transaktioner med dattervirksomheder				
Bankens renteindtægter	-	-	6.799	8.523
Bankens renteudgifter	-	-	0	0
Administrationsvederlag	-	-	384	384
Udlån ultimo året	-	-	226.535	218.505
Transaktioner mellem Nordfyns Bank og dattervirksomhed er elimineret ved konsolidering.				
Transaktioner med associerede virksomheder				
Bankens renteindtægter	0	0	0	0
Bankens renteudgifter	7	19	7	19
Udlån	0	0	0	0
Gæld til associerede virksomheder	1.482	1.462	1.482	1.462
Vederlag til ledelsen				
Direktion				
Lønninger, 1 person	2.175	1.875	2.175	1.875
Bidragbaseret pension	221	191	221	191
Bestyrelse og repræsentantskab				
Bestyrelshonorar, 8 personer	973	839	963	829
Heraf til bestyrelsesformand Allan Nielsen	285	252	275	242
Heraf til næstformand Per Maegaard	138	121	138	121
Heraf til hver af de øvrige bestyrelsesmedlemmer	92	81	92	81
Repræsentantskabshonorar, 28 personer	268	229	268	229
Heraf til formanden for repræsentantskabet	24	24	24	24
Heraf til næstformand for repræsentantskabet	12	12	12	12
Heraf til øvrige repræsentantskabsmedlemmer	9	8	9	8
Ansatte med væsentlig indflydelse på virksomhedens risikoprofil				
Lønninger, 4 personer	2.645	2.577	2.645	2.577
Bidragbaseret pension	264	258	264	258

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

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2013	2012	2013	2012
Note 36	Nærtstående parter				
	Øvrige transaktioner med ledelsen og deres nærtstående parter				
	<i>Direktionen og nærtstående parter</i>				
	Bankens renteindtægter	21	12	21	12
	Bankens renteudgifter	1	1	1	1
	Bankens tilgodehavende, trukket beløb	329	288	329	288
	Bankens tilgodehavende, trækingsret	650	325	650	325
	Bankens gæld	107	67	107	67
	<i>Bestyrelse og nærtstående parter</i>				
	Bankens renteindtægter	673	398	673	398
	Bankens renteudgifter	28	8	28	8
	Gebyrindtægter	36	29	36	29
	Provisionsindtægter	36	13	36	13
	Bankens tilgodehavende, trukket beløb	12.189	12.849	12.189	12.849
	Bankens tilgodehavende, trækingsret	17.439	18.082	17.439	18.082
	Bankens gæld	3.202	2.552	3.202	2.552
	Garantistillelser	6.176	3.015	6.176	3.015

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 2013 i intervallet 4,8%-11,25% (5,26%-11,25% i 2012).

Rentesatsen for lån til dattervirksomheder og associerede virksomheder ligger i 2013 i intervallet 3,0%-3,2% (3,02%-3,75% i 2012).

Note 37 Dagsværdi af finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter indgår i balancen enten til dagsværdi eller amortiseret kostpris.

Dagsværdien er det beløb som et finansielt aktiv kan sælges for, eller en finansiell forpligtelse overdrages til mellem uafhængige parter. Hvis der eksisterer et aktivt marked anvendes markedsprisen. For en række finansielle aktiver og forpligtelser findes der ikke en markedspris på et aktivt marked. I sådanne situationer anvendes i stedet en estimeret værdi ud fra diskonterede betalingsstrømme eller andre anerkendte estimations- og vurderingsteknikker baseret på markedsbetingelser, der eksisterede på balancedagen.

Aktier, obligationer m.v. og afledte finansielle instrumenter er i regnskabet målt til dagsværdi således, at indregnede værdier svarer til dagsværdier.

For udlån vurderes nedskrivningerne at svare til ændringer i kreditkvaliteten. Forskellen til dagsværdier for fastforrentede udlån er den renteniveauafhængige kursregulering, som udregnes ved at sammenholde den aktuelle markedsrente med udlånenes pålydende rente.

Mellemværender med centralbanker og kreditinstitutter samt indlån har forholdsvis kort løbetid, og indregnede værdier til amortiseret kostpris forudsættes i al væsentlighed at svare til dagsværdien.

Udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Forskellen til dagsværdier er den renteniveauafhængige kursregulering, som udregnes ved at sammenholde den aktuelle markedsrente med udlånenes pålydende rente.

For variabelt forrentede finansielle forpligtelser i form af indlån og gæld til kreditinstitutter målt til amortiseret kostpris skønnes det, at den regnskabsmæssige værdi svarer til dagsværdien.

For fastforrentede finansielle forpligtelser i form af indlån og gæld til kreditinstitutter målt til amortiseret kostpris vurderes forskellen til dagsværdier at være den renteniveauafhængige kursregulering.

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern			
Note 37	Dagsværdi af finansielle instrumenter	Indregnet værdi	Dagsværdi	Indregnet værdi	Dagsværdi
		2013	2013	2012	2012
	Finansielle aktiver				
	Kassebeholdning og anfordrings-tilgodehavender hos centralbanker	229.132	229.132	252.426	252.426
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	288.301	288.301	254.031	253.884
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.460.946	1.460.939	1.424.048	1.424.048
	Obligationer til dagsværdi	312.088	312.088	373.395	373.395
	Aktier mv.	81.219	81.219	76.491	76.491
	Kapitalandele i associerede virksomheder	298	298	298	298
	Afledte finansielle instrumenter	35	35	989	989
	I alt	2.372.019	2.372.012	2.381.678	2.381.531
	Finansielle forpligtelser				
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	41.178	41.178	39.838	39.838
	Indlån	1.963.647	1.971.000	1.988.840	1.994.969
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	2.002	2.002	2.002	2.002
	Afledte finansielle instrumenter	45	45	296	296
	Efterstillede kapitalindskud	107.251	106.345	107.057	105.735
	I alt	2.114.123	2.120.570	2.138.033	2.142.840

Dagsværdihieraki for finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen

Koncern 2013				
	Noterede priser	Obser-verbare input	Ikke obser-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

Koncern 2012				
	Noterede priser	Obser-verbare input	Ikke obser-verbare input	I alt - bog-ført værdi
Obligationer	361.539	11.856	0	373.395
Afledte finansielle instrumenter	0	0	693	693
Aktier	10.836	0	65.655	76.491
I alt	372.375	11.856	66.348	450.579

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
	2013	2012
Regnskabsmæssig værdi primo	66.348	64.093
Realiserede kursreguleringer i resultatopgørelsen	1.091	1.375
Urealiserede kursreguleringer i resultatopgørelsen	1.401	-8.109
Afledte finansielle instrumenter	-10	693
Køb	9.294	9.838
Salg	-1.508	-1.542
Regnskabsmæssig værdi ultimo	76.616	66.348

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	
	2013	2012	2013	2012
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				
Dækkede fastforrentede aktiver	7.924	12.744	0	0
Markedsværdi af dækkede fastforrentede aktiver	7.924	12.744	0	0
Regnskabsmæssig dagsværdiregulering	0	0	0	0
Afdækkede afledte finansielle instrumenter - syntetisk hovedstol	1.500	4.500	0	0
Afdækkede afledte finansielle instrumenter - Markedsværdi-regulering	12	-80	0	0
Forskel i dagsværdiregulering	12	-80	0	0

Regnskabsmæssig regulering til dagsværdi indregnes på egenkapitalen via anden totalindkomst.

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2013	2012	2013	2012
Note 39	Kreditrisiko				
	Samlet krediteksponering fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	229.132	252.426	229.132	252.426
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	288.301	254.031	288.301	254.031
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.460.946	1.424.048	1.370.481	1.355.833
	Obligationer til dagsværdi	312.088	373.395	312.088	373.395
	Aktier m.v.	81.219	76.491	81.218	76.489
	I alt	2.371.686	2.380.391	2.281.220	2.312.174
	Ikke balanceførte poster				
	Garantier og eventualforpligtigelser	486.829	530.418	486.829	530.418
	Uudnyttet kredittilsagn	412.581	425.641	412.581	425.641
	I alt	899.410	956.059	899.410	956.059

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			
		2013	pct	2012	pct	2013	pct	2012	pct
	Offentlige myndigheder	1.658	0,1	2.184	0,1	1.658	0,1	2.184	0,1
	Erhverv								
	Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	136.478	6,8	132.018	6,6	65.881	3,4	72.226	3,7
	Industri og råstofudvinding	113.688	5,6	105.668	5,3	72.137	3,7	74.605	3,8
	Energiforsyning	9.752	0,5	6.436	0,3	9.752	0,5	6.436	0,3
	Bygge og anlæg	137.773	6,8	113.015	5,6	103.790	5,4	91.296	4,7
	Handel	114.700	5,7	123.165	6,1	95.075	4,9	105.761	5,5
	Transport, hoteller og restauranter	172.834	8,6	183.726	9,1	42.404	2,2	42.903	2,2
	Information og kommunikation	6.647	0,3	7.014	0,3	6.397	0,3	6.816	0,4
	Finansiering og forsikring	32.718	1,6	28.347	1,4	258.646	13,4	246.166	12,7
	Fast ejendom	110.470	5,5	115.286	5,7	110.470	5,7	115.286	5,9
	Øvrige erhverv	131.402	6,5	139.608	6,9	108.775	5,6	119.969	6,2
	Erhverv i alt	968.120	47,9	956.467	47,6	874.985	45,4	883.648	45,6
	Private	1.051.211	52,1	1.054.169	52,4	1.051.211	54,6	1.054.169	54,4
		2.019.331	100	2.010.636	100	1.926.196	100	1.937.817	100

Koncentrationsrisici

Engagement med én kunde eller en gruppe af indbyrdes forbundne kunder, må efter fradrag for særligt sikre krav ikke overstige 25% af basiskapitalen i henhold til lov om finansiel virksomhed §145. Derudover må summen af de engagementer, der efter fradrag for særligt sikre krav, udgør 10% eller mere af basiskapitalen, ikke samlet overstige 800% af basiskapitalen. Koncernen har ikke i løbet af 2012 eller 2013 haft engagementer, der overstiger 25% eller 800% grænserne.

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	
	2013		2013	
	Regn- skabs- mæssig værdi	Sikkerheder	Regn- skabs- mæssig værdi	Sikker- heder
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

	Koncern		Banken	
	2012		2012	
	Regn- skabs- mæssig værdi	Sikkerheder	Regn- skabs- mæssig værdi	Sikker- heder
0-30 dage	33.287	21.804	20.928	13.381
31-60 dage	7.476	4.480	2.110	204
61-90 dage	1.172	902	887	686
over 90 dage	7.451	4.197	3.138	606
	49.386	31.383	27.063	14.877

Beløb i 1.000 kr.

Note 42 **Kreditrisiko på afledte finansielle instrumenter**

	Koncern		Banken	
	2013	2012	2013	2012
Positiv markedsværdi (efter modpartsrisiko)				
Modpart med risikovægt 0%	0	0	0	0
Modpart med risikovægt 20%	0	0	0	0
Modpart med risikovægt 100%	15	26	15	26
I alt	15	26	15	26

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2013	2012	2013	2012
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)		404.132	424.053	404.132	424.053
Lidt forringet bonitet (bonitetskategori 2b)		554.488	545.390	554.488	545.390
Væsentlige svaghed eller OIV (bonitetskategori 2c og 1a)		45.869	53.566	45.869	53.566
I alt		1.004.489	1.023.009	1.004.489	1.023.009
Erhverv					
Normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)		423.629	409.388	521.037	499.671
Lidt forringet bonitet (bonitetskategori 2b)		374.091	360.345	246.338	271.722
Væsentlige svaghed eller OIV (bonitetskategori 2c og 1a)		73.568	97.931	46.173	56.338
I alt		871.288	867.664	813.548	827.731
Øvrige					
Normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)		1.658	2.184	1.658	2.184
I alt		1.658	2.184	1.658	2.184

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 2012 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	
		2013	2012	2013	2012
Note 44	Maksimal kreditrisiko for udlån og garantier uden hensyntagen til sikkerheder				
	Fordelt på primære forretningsområder				
	Private	1.242.137	1.263.978	1.242.137	1.263.978
	Erhverv	1.115.161	1.113.945	1.024.696	1.045.730
	Øvrige	3.058	2.184	3.058	2.184
	I alt	2.360.356	2.380.107	2.269.891	2.311.892
	Heraf indregnet i balancen				
	Private	727.556	726.841	727.556	726.841
	Erhverv	732.727	696.451	642.262	628.236
	Øvrige	663	755	663	755
	I alt	1.460.946	1.424.047	1.370.481	1.355.832
	Sikkerheder og andre forhold der forbedrer kreditrisikoen				
	Private	285.072	308.876	285.072	308.876
	Erhverv	456.529	442.391	185.646	205.998
	Øvrige	1.622	1.721	1.622	1.721
	I alt	743.223	752.988	472.340	516.595

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	-3.552	-2.400	-3.749	-3.986
Renterisiko opdelt på valuta:				
DKK	-3.534	-1.848	-3.731	-3.434
CHF	-12	-18	-12	-18
EUR	-6	-534	-6	-534
I alt	-3.552	-2.400	-3.749	-3.986

Beløb i 1.000 kr.

Koncern

Note 45

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 valuta- og varighedsopdelt 2012

	Under 1 år	1 - 2 år	2 - 3,6 år	Over 3,6 år	I alt
DKK	-1.316	-754	-127	349	-1.848
CHF	-18	0	0	0	-18
EUR	-534	0	0	0	-534
	-1.868	-754	-127	349	-2.400

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
Fondsforretninger	0	0	0	0	0
Passiver					
Indlån	-104	-549	-4.665	1.156	-4.162
Efterstillede kapitalindskud	-750		0	-1.156	-1.906
	-785	12	-4.267	1.488	-3.552

Renterisiko produkt- og varighedsopdelt 2012

	Under 1 år	1 - 2 år	2 - 3,6 år	Over 3,6 år	I alt
Aktiver					
Udlån	43	3	446	1.160	1.652
Obligationer	462	112	158	444	1.176
Fondsforretninger	-248	0	0	0	-248
Passiver					
Indlån	-2.124	-680	-28	-251	-3.083
Efterstillede kapitalindskud	0	-190	-703	-1.004	-1.897
	-1.867	-755	-127	349	-2.400

Beløb i 1.000 kr.

Note 46 **Indregnede forrentede værdier**

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	

Koncern 2012			
	Indregnet værdi	Heraf fast forrentet	Gennemsnit effektiv rente i %
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	252.426	0	0,0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	254.031	0	0,3
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.424.048	19.250	9,5
Obligationer til dagsværdi	373.395	373.395	1,6
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	-39.838	0	0,0
Indlån	-1.988.840	-602.749	1,3
Udstedte obligationer	-2.002	-2.002	5,1
Efterstillede kapitalindskud	-107.057	-57.058	7,4
I alt	166.163	-269.164	

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2013	2012	2013	2012
Note 47	Valutaeksposering				
	Aktiver i fremmed valuta i alt	28.038	282.097	28.038	282.097
	Heraf sikringsinstrumenter, aktiver	0	246.193	0	246.193
	Passiver i fremmed valuta i alt	18.610	268.002	18.610	268.002
	Heraf sikringsinstrumenter, passiver	0	246.193	0	246.193
	Valutakursindikator 1	9.428	14.095	9.428	14.095
	Valutakursindikator 1 i % af kernekapital efter fradrag	3,2	5,0	3,2	5,0
	Valutakursindikator 2	131	144	131	144
	Valutakursindikator 2 i % af kernekapital efter fradrag	0,0	0,1	0,0	0,1
	Valutakursindikator 1 opgøres som summen af den største numeriske værdi af aktiver (lang position) eller nettogæld. Valutakursindikator 1 viser et mål for den samlede valutarisiko.				
	Valutakursindikator 2 er baseret på en statistisk metode, hvor de historiske data er gjort op af de danske myndigheder og er et udtryk for den samlede tabsrisiko				
	Valutaposition i hovedvalutaerne (negativt fortegn - nettogæld)				
	EUR	2.565	6.525	2.565	6.525
	USD	1.498	378	1.498	378
	GBP	2.175	1.331	2.175	1.331
	SEK	316	1.380	316	1.380
	NOK	1.025	3.716	1.025	3.716
	CHF	1.083	-210	1.083	-210
	CAD	31	72	31	72
	JPY	94	128	94	128
	Øvrige valutaer	641	565	641	565

Beløb i 1.000 kr.

Note 48 **Afledte finansielle instrumenter**

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

Koncern 2012

	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	0	0	0	0	0	0	0	11
Terminer/futures, salg	46	0	0	0	101	-55	46	-14.786
	46	0	0	0	101	-55	46	-14.775
Rentekontrakter								
Terminer/futures, køb	0	0	0	0	28	0	28	2.789
Terminer/futures, salg	0	0	0	0	2	-21	-19	3.746
	0	0	0	0	30	-21	9	6.535
I alt	46	0	0	0	131	-76	55	-8.240
I alt efter modparts- netting	46	0	0	0	131	-76	55	
Uafviklede spotforretninger								
Renteforretninger, køb					12	-187	-175	12.264
Renteforretninger, salg					4	-3	1	4.764
Aktieforretninger, køb					8	-1	7	274
Aktieforretninger, salg					1	-3	-2	268
					25	-194	-169	17.570

Note 48 Beløb i 1.000 kr.
**Afledte finansielle instru-
menter**

Banken 2013

Valutakontrakter

Terminer/futures, køb
Terminer/futures, salg

Rentekontrakter

Terminer/futures, køb
Terminer/futures, salg

I alt

**I alt efter modparts-
netting**

Uafviklede spotforretninger

Renteforretninger, køb
Renteforretninger, salg
Aktieforretninger, køb
Aktieforretninger, salg

	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	
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
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	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

Banken 2012

Valutakontrakter

Terminer/futures, køb
Terminer/futures, salg

Rentekontrakter

Terminer/futures, køb
Terminer/futures, salg

I alt

**I alt efter modparts-
netting**

Uafviklede spotforretninger

Renteforretninger, køb
Renteforretninger, salg
Aktieforretninger, køb
Aktieforretninger, salg

	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	
Terminer/futures, køb	0	0	0	0	0	0	0	11
Terminer/futures, salg	46	0	0	0	101	-55	46	-14.786
	46	0	0	0	101	-55	46	-14.775
Terminer/futures, køb	0	0	0	0	28	0	28	2.789
Terminer/futures, salg	0	0	0	0	2	-21	-19	3.746
	0	0	0	0	30	-21	9	6.535
I alt	46	0	0	0	131	-76	55	-8.240
I alt efter modparts- netting	46	0	0	0	131	-76	55	
Uafviklede spotforretninger								
Renteforretninger, køb					12	-1	11	4.764
Renteforretninger, salg					4	-3	1	4.764
Aktieforretninger, køb					8	-1	7	274
Aktieforretninger, salg					1	-3	-2	268
					25	-8	17	10.070

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 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

Beløb i 1.000 kr.

Note 49 **Segmentoplysninger for koncernen**
Segmenter 2012

	Bank for- retninger	Leasing	Øvrige	Koncernen
Netto renteindtægter	91.622	11.082	0	102.704
Netto gebyrindtægter	44.206	-319	-384	43.503
Kursregulering	7.473	0	0	7.473
Øvrige indtægter	0	5.062	0	5.062
Bruttoindtjening	143.301	15.825	-384	158.742
Omkostninger	-87.786	-6.592	384	-93.994
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-2.019	-161	0	-2.180
Andre driftsomkostninger	-3.020	0	0	-3.020
Nedskrivninger på udlån	-20.015	-1.490	0	-21.505
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	6.847	0	-6.849	-2
Resultat før skat	37.308	7.582	-6.849	38.041
Indlån	1.952.597	36.243	0	1.988.840
Udlån	1.355.833	286.720	-218.505	1.424.048
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	298	0	0	298
Garantier	530.418	0	0	530.418
Obligationer og aktier	449.884	2	0	449.886
Aktiver i alt	2.383.662	289.672	-240.145	2.433.189
Forpligtelser i alt	2.138.413	271.091	-221.563	2.187.941
Tilgang, immaterielle og materielle aktiver	2.077	587	0	2.664
Antal medarbejdere	81	8	0	89

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 2013

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

	Udlån til amor- tiseret kostpris	Handels- beholdning	Aktiver til dagsværdi over resul- tatop- gørelsen	I alt
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordrings-tilgodehavender hos centralbanker	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
	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	-3.107	3.107	0	0
Renteudgifter	-26.630	0	0	-26.630
Netto renteindtægter	-29.737	3.107	0	-26.630
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	3.950	16.699	1.578	22.227
Kursreguleringer	0	3.188	1.729	4.917
Andre driftsindtægter	6.989	0	0	6.989
Resultat før omkostninger	10.939	19.887	3.307	34.133

Beløb i 1.000 kr.

Koncern 2012

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

	Udlån til amortiseret kostpris	Handels- beholdning	Aktiver til dagsværdi over resul- tatop- gørelsen	I alt
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordrings-tilgodehavender hos centralbanker	252.426	0	0	252.426
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	254.031	0	0	254.031
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.424.048	0	0	1.424.048
Obligationer til dagsværdi	0	373.395	0	373.395
Aktier mv.	0	10.836	65.655	76.491
Afledte finansielle instrumenter	0	0	989	989
	1.930.505	384.231	66.644	2.381.380
	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	39.838	0	0	39.838
Indlån	1.988.840	0	0	1.988.840
Udstedte obligationer	2.002	0	0	2.002
Afledte finansielle instrumenter	0	0	296	296
Efterstillede kapitalindskud	107.057	0	0	107.057
	2.137.737	0	296	2.138.033
	Aktiver og forpligtel- ser til amortise- ret kost- pris	Handels- beholdning	Aktiver og forpligtel- ser til dagsværdi over resul- tatop- gørelsen	I alt
Ændringer i dagsværdier af gæld til kreditinstitutter på grund af ændring i bankens kreditværdighed tages ikke i betragtning.				
Afkast af finansielle aktiver og passiver				
Renteindtægter	129.116	4.486	0	133.602
Renteudgifter	-30.898	0	0	-30.898
Netto renteindtægter	98.218	4.486	0	102.704
Udbytte af aktier m.v.	0	430	2.100	2.530
Gebyrer og provisionsindtægter	33.326	10.280	0	43.606
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-2.457	-176	0	-2.633
Netto rente og gebyrindtægter	129.087	15.020	2.100	146.207
Kursreguleringer	0	5.744	1.729	7.473
Andre driftsindtægter	5.062	0	0	5.062
Resultat før omkostninger	134.149	20.764	3.829	158.742

Beløb i 1.000 kr.

Note 51 **Femårsoversøversigt, hoved og nøgletal**

	Koncern				
	2013	2012	2011	2010	2009
Hoved- og nøgletal					
Netto rente- og gebyrindtægter	148.601	146.207	122.316	104.889	105.849
Kursreguleringer	4.917	7.473	-997	5.578	9.255
Udgifter til personale og administration	-96.469	-93.994	-90.960	-90.213	-83.161
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-27.477	-21.505	-15.908	-16.725	-21.370
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-1	-2	1	1	8
Årets resultat	22.583	29.389	9.574	2.989	5.037
Balance					
Udlån	1.460.946	1.424.048	1.406.888	1.260.382	1.184.614
Egenkapital	264.338	245.249	194.656	184.226	180.983
Aktiver i alt	2.435.104	2.433.189	2.183.018	2.269.085	2.005.633
Nøgletal					
Solvensprocent	14,5	14,5	13,5	14,4	16,9
Kernekapitalprocent	14,8	14,4	12,2	12,3	13,5
Egenkapitalforrentning før skat	11,7	17,3	7,1	2,2	3,9
Egenkapitalforrentning efter skat	8,9	13,4	5,1	1,6	2,8
Indtjening pr. omkostningskrone	1,2	1,3	1,1	1,0	1,1
Renterisiko	-1,2	-0,8	-0,9	0,0	0,4
Valutaposition	3,2	5,0	5,2	5,7	4,8
Valutarisiko	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1
Udlån i forhold til indlån	74,4	71,6	80,0	72,1	80,3
Udlån i forhold til egenkapital	5,5	5,8	7,2	6,8	6,5
Årets udlånsvækst	2,6	1,2	11,6	6,4	-11,1
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	220,5	232,6	173,6	281,3	251,6
Summen af store engagementer	10,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets nedskrivningsprocent	1,4	1,1	0,8	1,0	1,3

Beløb i 1.000 kr.

Note 51 **Femårsoversørsigt, hoved og nøgletal**

	Banken				
	2013	2012	2011	2010	2009
Hoved- og nøgletal					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	138.139	135.828	115.625	100.004	101.673
Kursreguleringer	4.918	7.473	-996	5.578	9.255
Udgifter til personale og administration	-89.495	-87.786	-84.731	-83.689	-76.622
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-26.101	-20.015	-14.216	-12.209	-17.621
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	7.575	6.847	4.507	2.254	289
Årets resultat	22.583	29.389	9.574	2.989	5.037
Balance					
Udlån	1.370.481	1.355.833	1.357.397	1.222.438	1.156.054
Egenkapital	264.338	245.249	194.656	184.226	180.983
Aktiver i alt	2.365.072	2.383.662	2.145.179	2.237.414	1.982.208
Nøgletal					
Solvensprocent	15,2	15,0	14,0	14,8	17,0
Kernekapitalprocent	15,5	15,0	12,6	12,6	13,6
Egenkapitalforrentning før skat	11,2	17,0	6,3	1,8	3,8
Egenkapitalforrentning efter skat	8,9	13,4	5,1	1,6	2,8
Indtjening pr. omkostningskrone	1,2	1,3	1,1	1,0	1,1
Renterisiko	-1,3	-1,4	-1,3	0,1	0,5
Valutaposition	3,2	5,0	5,3	5,8	4,9
Valutarisiko	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1
Udlån i forhold til indlån	75,6	72,1	78,4	73,4	82,3
Udlån i forhold til egenkapital	5,2	5,5	7,0	6,6	6,4
Årets udlånsvækst	1,1	-0,1	11,0	5,7	-12,0
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	229,4	238,9	178,0	286,3	255,2
Summen af store engagementer	10,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets nedskrivningsprocent	1,4	1,0	0,8	0,7	1,1
Årets resultat pr. aktie	69	103	45	14	24
Indre værdi pr. aktie	805	752	904	862	849
Udbytte pr. aktie	10	10	0	0	0
Børskurs/årets resultat pr. aktie	7,4	3,6	6,6	29,7	19,3
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,6	0,5	0,3	0,5	0,5

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 2012.

De samlede nedskrivninger på udlån og garantier i koncernen udgør 76,5 mio. kroner, hvilket svarer til 3,8 % af de samlede udlån og garantier.

Rentenulstillede udlån og kreditter udgør 42,5 mio. kroner, svarende til 2,1 % af de samlede udlån og garantier. De tilsvarende nøgletal var ultimo 2012 på henholdsvis 35,4 mio. kroner og 1,8 %.

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 opgøre, 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 ændret fra 2012 da den renterisiko banken må påtage sig, er nedsat fra 5% til 3% af basiskapitalen, hvilket er i overensstemmelse med bankens forretningsmæssige behov.

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 basiskapital.

Aktierisiko

Koncernens egenbeholdning af børsnoterede aktier udgør ved udgangen af 2013 4,6 mio. kr. mod 10,8 mio. kr. i 2012.

Egenbeholdningen af unoterede aktier udgør ved udgangen af 2013 76,6 mio. kr. mod 65,7 mio. kr. i 2012.

Risikoen på bankens aktiebeholdning udgjorde ultimo 2013 8,1 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 basiskapital.

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 2013 t.kr. 131 svarende til 0,0% af kernekapitalen efter fradrag ultimo året. Det er et mindre fald i forhold til den tilsvarende opgørelse ultimo 2012, hvor beløbet udgjorde t.kr. 144.

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 2013 henholdsvis 220,5 % og 284,1 %, mod 232,6 % og 289,5 % ved udgangen af 2012.

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 2013 og 2012. 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.	2013	2012
Valutakontrakter:		
Terminer/futures	12,0	15,0
Rentekontrakter:		
Terminer/futures	0,0	7,0

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_2013.pdf

Note 53 **Godkendelse af årsrapport til offentliggørelse**

Bestyrelsen har på bestyrelsesmødet den 27. februar 2014 godkendt nærværende årsrapport til offentliggørelse. Årsrapporten forelægges Aktieselskabet Nordfyns Banks aktionærer til godkendelse på den ordinære generalforsamling den 26. marts 2014.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2013 for Aktieselskabet Nordfyns Bank.

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

Det er vores opfattelse at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og bankens aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken og koncernen kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bogense, den 27. februar 2014

DIREKTIONEN

Holger Bruun

Bogense, den 27. februar 2014

BESTYRELSEN

Allan Nielsen

Per Maegaard

Steffen Nicolaisen

Jens Erik Steinfeldt

Flemming Tholsgaard

Lars Rasmussen

Ejnar Larsen

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 2013, 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 2013 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 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 27. februar 2014

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Ringbæk
statsautoriseret revisor

Henning Jensen
statsautoriseret revisor

KONCERNOVERSIGT

Dattervirksomheder der konsolideres:

Nordfyns Finans A/S, Adelgade 49, 5400 Bogense

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	Adelgade 49	5400 Bogense	59 48 95 55
---------------------	-------------	--------------	-------------

Website

<http://www.nordfynsbank.dk>

E-mail

bank@nordfynsbank.dk

