

Årsrapport  
2015

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

Side 3 - Hovedtal

Side 4 - Ledelsesberetning

Side 11 - Resultat- og totalindkomstopgørelse

Side 12 - Balance

Side 14 - Egenkapitalopgørelse

Side 16 - Pengestrømsopgørelse

Side 17 - Noter

Side 64 - Ledelsens påtegning

Side 65 - Revisionspåtegning

Side 66 - Selskabsoplysninger

Side 66 - Repræsentantskabet

Side 66 - Selskabsmeddelelser 2015

Side 66 - Finanskalender 2016

Side 67 - Koncernoversigt

Side 67 - Filialoversigt

## KONCERNENS HOVEDTAL

RESULTATOPGØRELSE (1.000 kr.)	2015	2014	INDEX
Netto rente- og gebyrindtægter	153.600	155.020	99
Andre driftsindtægter	10.518	4.832	218
Udgifter til personale og administration	112.149	108.067	104
Andre driftsudgifter	4.227	4.179	101
Afskrivninger på materielle aktiver	3.536	2.560	138
<b>Basisindtjening</b>	<b>44.206</b>	<b>45.046</b>	<b>98</b>
Kursreguleringer	4.653	9.942	
Nedskrivninger på udlån m.v.	11.836	20.984	56
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-2	
<b>Resultat før skat</b>	<b>37.023</b>	<b>34.002</b>	<b>109</b>
Skat	7.342	6.503	
<b>Årets resultat</b>	<b>29.681</b>	<b>27.499</b>	<b>108</b>

## BALANCEPOSTER OG GARANTIER

Indlån	2.158.324	2.040.876	106
Udlån	1.513.484	1.444.410	105
Aktiver	2.647.167	2.498.020	106
Egenkapital	312.434	287.578	109
Garantier og eventualforpligtelser	682.838	591.064	116

## UDVALGTE NØGLETAL

Kapitalprocent	16,3	15,3	107
Individuelt solvensbehov i pct.	9,3	9,0	103
Egenkapitalforrentning før skat	12,3	12,3	100
Årets resultat pr. aktie	90	84	107
Aktiens indre værdi	951	875	109
Aktiens børskurs ultimo året	658	640	103

## År 2015 i hovedtræk

Nordfyns Bank koncernen opnåede et resultat før skat på 37,0 mio. kr. Efter skat blev resultatet på 29,7 mio. kr.

Basisresultatet, opgjort som resultat før kursreguleringer, nedskrivninger og skat, blev på 44,2 mio. kr., hvilket er i overensstemmelse med de forventninger, som tidligere er udmeldt.

2015 var kendetegnet ved en usædvanlig rentesituation, hvilket først på året førte til ekstremt lave renter på obligationsmarkedet. Det kom landets mange husejere til gode, og vi oplevede en sand konverteringsbølge i slutningen af 1. kvartal og starten af 2. kvartal. Udviklingen i renten var til dels skabt af en kraftig spekulation mod den danske krone. Det fik Nationalbanken til at indføre negativ rente for de danske bankers indeståender, hvilket i nogen grad har haft en negativ indflydelse på udviklingen i rentemarginalen.

Den forventede samfundsøkonomiske vækst er udeblevet. Det på trods af faldende arbejdsløshed og lavere oliepriser gennem hele året. I USA har opsvinget til dels bidt sig fast og afstedkommet den første rentestigning siden finanskrisens start i 2008. I Europa er samfundsøkonomien fortsat i en fastlåst og usikker situation. Det påvirker investeringslysten hos de private husholdninger, hvilket smitter af på låneefterspørgslen og dermed koncernens renteindtægter. Den forømtalte konverteringsaktivitet, en vedvarende fokusering på andre forretningsområder end udlån samt en positiv kundetilgang har bidraget til forbedret indtjening på gebyrer og provisioner. Samlet set udviser netto rente- og gebyrindtægter og andre driftsindtægter en stigning, hvilket er meget tilfredsstillende.

Koncernens omkostninger har i 2015 udviklet sig som forventet. Stigningen afspejler koncernens ekspansive strategi, hvilket blandt andet har medført tilførsel af yderligere ressourcer i såvel filialerne som i stabsfunktionerne.

Koncernens nedskrivninger på udlån er reduceret betydeligt i forhold til 2014. I lyset af de fortsat usikre udsigter for landbruget, er der i nedskrivningerne indeholdt en ekstraordinær porteføljenedskrivning på udlån relateret til landbruget. Denne nedskrivning udgør ca. 3,0 mio. kr. Koncernens eksponering mod landbruget er særdeles begrænset.

### Solvens

Nordfyns Bank koncernen er solidt funderet med en kapitalprocent ved årsskiftet på 16,3. Koncernens individuelle solvensbehov er pr. ultimo 2015 opgjort til 9,3%, hvilket sat i forhold til den aktuelle kapitalprocent på 16,3 afspejler, at der i banken opereres med en konservativ forretningsstrategi og høj sikkerhedsmargin.

### Resultatdisponering

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der udloddes udbytte på 15% svarende til 5,0 mio. kr.

## Forventninger til 2016

For 2016 som helhed forventer vi fortsat usikkerhed omkring den samfundsøkonomiske udvikling. Vi forventer fortsat tilbageholdenhed fra forbrugerne og dermed også kun moderat fremgang i efterspørgslen efter udlån.

Forretningsmæssigt forventer vi en moderat udvikling, der vil være kendetegnet ved den forannævnte svage efterspørgsel efter udlån. Det forventes delvis kompenseres gennem en mere positiv udvikling på andre forretningsområder.

For koncernen som helhed forventes den positive kunde-fremgang at fortsætte i 2016. Fremgangen vil tage afsæt i en fortsat fokusering på både den nærhed og tilgængelighed, som der opleves en stor efterspørgsel efter og på en fortsat ekspansiv udvikling på det digitale område.

For året 2016 forventes en basisindtjening, opgjort som resultat før kursreguleringer, nedskrivninger og hensættelser samt skat, i niveauet 35 - 45 mio. kroner.

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

## Hovedaktiviteter

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

## Resultatopgørelsen

### Netto rente- og gebyrindtægter

Koncernens indtjening har også i 2015 udvist en meget tilfredsstillende fremgang, hvilket kan henføres til et højt aktivitetsniveau. Særligt i årets første halvdel oplevede koncernen stor forretningsmæssig aktivitet på boligområdet. Denne aktivitet blev primært udløst af et meget lav renteniveau på boligobligationer.

Tilgangen af nye kunder er fortsat i 2015. Effekten af de mange nye kundeforhold forventes at slå igennem løbende hen over de kommende år.

Den usædvanlige rentesituation, som har medført negative renter for koncernens indestående i Nationalbanken samt den lave samfundsøkonomiske aktivitet med deraf faldende låneefterspørgsel har påvirket koncernens netto renteindtægter.

Der kan også i 2015 konstateres en stærk fremgang i koncernens indtægter. En fremgang der tager afsæt i såvel forannevnte aktiviteter på boligområdet som i nye forretninger med både bestående og nye kunder.

Netto renteindtægterne udgør 95,9 mio. kr. mod 101,0 mio. kr. i 2014. Et fald på 5,0%. Gebyrer og provisionsindtægter og andre driftsindtægter er steget med 7,8 mio. kr. til 65,1 mio. kr. En stigning på 13,7%

De samlede nettorente- og gebyrindtægter og andre driftsindtægter stiger således med 4,3 mio. kr. til 164,1 mio. kr. En stigning på 2,7%.

Bankens datterselskab, Nordfyns Finans, har i 2015 opnået et nettoresultat på 7,0 mio. kr. mod 7,5 mio. kr. i 2014.

#### Driftsudgifter

Koncernens udgifter til personale og administration stiger med 4,1 mio. kr. til 112,1 mio. kr. hvilket er i overensstemmelse med forventningerne. Udgifterne til personale er øget med 4,0 mio. kr. til 69,7 mio. kr. hvilket er i overensstemmelse med forventningerne. Udgifterne til administration er forandret i forhold til 2014 og udgør 42,4 mio. kr.

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

#### Kursreguleringer

Koncernen har i 2015 haft positive kursreguleringer på i alt 1,7 mio. kr. Det tilsvarende tal var i 2014 på 9,9 mio. kr. Kursreguleringerne har været negative for så vidt angår obligationsbeholdningen. Tilsvarende har kursreguleringerne været positive for så vidt angår aktier og valuta.

Koncernen har en konservativ investeringspolitik.

#### Nedskrivninger på udlån m.v.

Nedskrivningerne på udlån er i 2015 reduceret med 9,1 mio. kr. til i alt 11,8 mio. kr. Indeholdt heri er en ekstraordinær porteføljenedskrivning på udlån relateret til landbruget. Denne nedskrivning udgør 3,0 mio. kr. og er foretaget med udgangspunkt i udsigterne til en fortsat svær situation for andbruget.

Det samlede nedskrivningsbeløb svarer til en nedskrivningsprocent på 0,5% af koncernens samlede udlån og garantier. Det tilsvarende tal i 2014 var 1,0%. Det er ledelsens opfattelse, at niveauet afspejler hvad der må forventes henset til sammensætningen af koncernens udlånsportefølje sammenholdt med de aktuelle konjunkturer.

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

#### Årets resultat

Sammenfattende betyder ovennævnte, at koncernen i 2015

realiserer et resultat før skat på 37,0 mio. kr. og et resultat efter skat på 29,7 mio. kr.

## Balancen

Koncernens samlede aktiver udgør ved årets afslutning 2,6 mia. kr.

#### Indlån

De samlede indlån udgør 2,2 mia. kr. hvilket er udtryk for en stigning på 5,8% i forhold til 2014.

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

#### Udlån

De samlede udlån udgør 1,5 mia. kr. hvilket er udtryk for en stigning på 4,8%.

#### Værdipapirbeholdning

Koncernens værdipapirbeholdning udgør 603,7 mio. kr. i form af obligationer, aktier, investeringsbeviser m.v. Hovedparten, 515,1 mio. kr., er placeret på obligationsmarkedet.

## Likviditet

I henhold til lov om finansiel virksomhed § 152 skal et pengeinstitut have en forsvarlig likviditet, som mindst skal udgøre 10% af de samlede gælds- og garantiforpligtelser fraregnet efterstillede kapitalindskud, der kan medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget. Koncernen har en overdækning i forhold til lovkravet på 234,0%, mod 234,3% ultimo 2014.

Liquidity Coverage Ratio (LCR) er et nyt likviditetskrav, som er trådt i kraft i 4. kvartal 2015. LCR stiller krav til likviditetsbufferens størrelse og sammensætning i forhold til et stressscenarie på 30-dages sigt. LCR skal udgøre mindst 100%, når kravet er fuldt ud indfaset i år 2018. Koncernen har pr. 31. december 2015 opgjort LCR til 625%.

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

Ledelsen vurderer, at koncernen vil have et stærkt likviditetsberedskab gennem hele 2016.

## Kapitalforhold

#### Aktiekapital

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 jfr. vedtægternes §8.

Banken får normalt tilladelse på generalforsamlingen til at erhverve egne aktier op til 10% af aktiekapitalen.

I henhold til selskabsloven har bankens bestyrelse en vedtægtsmæssig bemyndigelse til at udvide aktiekapitalen med op til 37 mio. kroner. Indtil 22 mio. kroner med fortegningsret til bankens aktionærer. De resterende 15 mio. kroner kan udbydes i fri tegning uden fortegningsret for bankens aktionærer.

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

#### Egenkapital

Egenkapitalen udgør 312,4 mio. kr. ved udgangen af 2015 og er således forøget med 24,9 mio. kr.

Ændringen er et udtryk for årets overskud efter skat fratrukket udbetaling af udbytte.

#### Kapitalgrundlag m.v.

Koncernens kapitalgrundlag udgør ved udgangen af 2015 329,8 mio. kr. mod 308,2 mio. kr. ved udgangen af 2014.

Bankens efterstillede kapitalindskud udgør ved udgangen af 2015 69,4 mio. kr. Lånekapitalen opfylder kravene i CRD IV og medregnes fuldt ud ved opgørelse af kapitalgrundlaget pr. 31. december 2015. For yderligere information om bankens efterstillede kapitalindskud henvises til note 30.

Koncernens samlede risikoeksponering udgør ved udgangen af 2015 2.026,1 mio. kr. Ledelsen har valgt at opgøre kredit- og markedsrisikoen efter standardmetoden og operationel risiko er opgjøret efter basisindikatormetoden. Det er fortsat ledelsens vurdering, at der ikke pt. er behov for at anvende mere avancerede metoder til opgørelse af kapitalen.

Koncernens kapitalprocent pr. 31. december 2015 er herefter opgjort til 16,3%. Det individuelle solvensbehov er pr. 31. december 2015 fastsat til 9,3%, hvilket medfører en solvensoverdækning på 7,0 procentpoint.

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

For en detaljeret beskrivelse af solvensbehovet, herunder opgørelsesmetode, henvises til Risikorapport offentliggjort på hjemmesiden: <http://noba.dk/risikorapport>

## Coporate Governance og lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse

Denne lovpligtige redegørelse for virksomhedsledelse dækker regnskabsperioden 1. januar - 31. december 2015.

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

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

#### Anbefalinger for god selskabsledelse

Som børsnoteret selskab skal banken enten følge anbefalingerne for god selskabsledelse udarbejdet af Komitéen for god Selskabsledelse eller forklare, hvorfor anbefalingerne helt eller delvist ikke følges. Banken følger generelt principperne i anbefalingerne om god selskabsledelse og redegørelsen for efterlevelse af anbefalingerne er offentliggjort på hjemmesiden: <http://noba.dk/cg>

Banken forholder sig endvidere til Finansrådets ledelseskodeks. Læs mere herom på hjemmesiden: <http://noba.dk/cg>

#### Politik for det underrepræsenterede køn i ledelsen

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

Den kønsmæssige fordeling blandt bankens repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer udgør i 2015 100% mænd og 0% kvinder. I 2015 har der på den ordinære generalforsamling været én bestyrelsespost på valg, hvilket ikke har øget andelen af kvinder i bestyrelsen. Det er bestyrelsens mål, at andelen af kvindelige repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer fra 2019 skal udgøre 25%. Der er udarbejdet politikker for at understøtte dette mål.

På øvrige ledelsesniveauer er det koncernens mål at medarbejdere, uanset køn, skal opleve, at de har samme muligheder for karriere og lederstillinger. Det er bankens mål, at andelen af kvindelige ledere skal øges til 25% inden år 2019. Tallet for 2015 er 19% mod 12% i 2014.

#### Bestyrelsen

I henhold til bankens vedtægter vælges bestyrelsen af repræsentantskabet.

Det sker ud fra et ønske om at sikre en passende mangfoldighed i relation til bl.a. kompetencer, erfaringer og køn. Samtidig lægges der vægt på en ledelsesmæssig og økonomisk indsigt. Den finansielle lovgivning stiller krav

om, at ledelsen i et pengeinstitut opfylder en række krav om dygtighed (kvalifikationer og erfaring) samt hæderlighed. Rekruttering af nye bestyrelsesmedlemmer sker på baggrund af ovennævnte kriterier, og ikke på baggrund af en formelt fastlagt proces, da repræsentantskabet ikke har fundet behov for at fastlægge en sådan proces.

Bestyrelsens sammensætning og kompetencer fremgår af de følgende sider.

Relation til Corporate Governance punkterne 3.2.1 og 3.3.2: Det oplyses, at alle repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer anses for værende uafhængige med undtagelse af Allan Nielsen, der på baggrund af sin deltagelse i bestyrelsen i mere end 12 år ikke kan kategoriseres som værende uafhængig.

Bankens vedtægter § 10 og § 13 foreskriver en aldersgrænse på bestyrelsesmedlemmer valgt blandt repræsentantskabet på 65 år.

Bestyrelsesformanden forestår en årlig evaluering af bestyrelsens arbejde. Evalueringen sker ved interview med de enkelte bestyrelsesmedlemmer. Resultatet af evalueringen for 2015 har været drøftet i bestyrelsen og har ikke givet anledning til bemærkninger.

Bestyrelsen gennemfører hvert år en selvevaluering. Bestyrelsen stiller herudover krav til egen uddannelse og udvikling, således bestyrelsen til stadighed har den fornødne kompetence og er i stand til at varetage bestyrelsesarbejdet bedst muligt. Resultatet for 2015 har ikke givet anledning til bemærkninger.

#### Bestyrelsens arbejde

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

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

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

Revisionsudvalg  
Risikoudvalg  
Nominerings- og aflønningsudvalg

#### Revisionsudvalg

Revisionsudvalget består af den 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.

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

#### Risikoudvalg

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

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

#### Nominerings- og vederlagsudvalg

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

Udvalget har til opgave at vurdere de kvalifikationer, der kræves i bankens bestyrelse, og vurdere om de er til stede. Desuden skal udvalget foreslå kandidater til valg til bestyrelsen herunder udarbejde en beskrivelse af de funktioner og kvalifikationer, der kræves til den bestemte post.

Endvidere skal udvalget hvert år vurdere lønpolitikken samt tage stilling til hvilke ansatte, der har væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil samt ansatte i bankens kontrolfunktioner. Foretages der ændringer i lønpolitikken, forelægges lønpolitikken for generalforsamlingen, der tager endelig stilling hertil.

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

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

## Ledelsens sammensætning

### Bestyrelsen:

**Allan Nielsen**  
Automobilforhandler  
Formand for bestyrelsen  
Bosat i Bogense  
Født i 1955  
Valgt til bestyrelsen i 1999  
Udløb af valgperiode 2018  
Aktuelt honorar 288.750 kr. pr. år  
Antal aktier pr. 31.12.2014 (incl. nærtstående) 290 stk.  
Antal aktier pr. 31.12.2015 (incl. nærtstående) 350 stk.

### Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og vederlagsudvalg.

### Ledelseshverv:

Bilcentret A. Nielsen A/S (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 2019  
Aktuelt honorar 144.375 kr. pr. år  
Antal aktier pr. 31.12.2014 (incl. nærtstående) 473 stk.  
Antal aktier pr. 31.12.2015 (incl. nærtstående) 473 stk.

### Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og vederlagsudvalg.

### Ledelseshverv:

Nordfyns Erhvervselskab A/S (bestyrelsesmedlem)

---

### Lars Rasmussen

Entreprenør  
Bestyrelsesmedlem  
Bosat i Bogense  
Født i 1964  
Valgt til bestyrelsen i 2008  
Udløb af valgperiode 2017  
Aktuelt honorar 96.250 kr. pr. år  
Antal aktier pr. 31.12.2014 (incl. nærtstående) 466 stk.  
Antal aktier pr. 31.12.2015 (incl. nærtstående) 466 stk.

### Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og vederlagsudvalg.

### Ledelseshverv:

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

### Jens Erik Steinfeldt

Advokat  
Bestyrelsesmedlem  
Bosat i Bogense  
Født i 1966  
Valgt til bestyrelsen i 2013  
Udløb af valgperiode 2016  
Aktuelt honorar 96.250 kr. pr. år  
Antal aktier pr. 31.12.2014 (incl. nærtstående) 370 stk.  
Antal aktier pr. 31.12.2015 (incl. nærtstående) 370 stk.

### Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og vederlagsudvalg.

### Ledelseshverv:

1 Office Aps (bestyrelsesmedlem)  
VTR Investeringsanpartsselskab (direktør)  
VTR Advance ApS (direktør)  
Ejendomsselskabet Filosoften ApS (direktør og best.medlem)  
Nordfyns Erhvervselskab 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 144.375 kr. pr. år  
Antal aktier pr. 31.12.2014 (incl. nærtstående) 42 stk.  
Antal aktier pr. 31.12.2015 (incl. nærtstående) 42 stk.

### Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og vederlagsudvalg.

### Ledelseshverv:

Pfeiffer A/S (bestyrelsesmedlem)  
Ceolein A/S (bestyrelsesmedlem)  
E. P. Holding ApS (bestyrelsesmedlem)  
Ejendomsselskabet Pfeiffer ApS (bestyrelsesmedlem)  
Ejendomsselskabet Vængegaarden ApS (best.medlem)  
Pfeiffer Holding ApS (bestyrelsesmedlem)  
Ejendomsselskabet Dagmargaarden ApS (best.medlem)  
Toftco Ejendomme ApS (bestyrelsesmedlem)

---

### Steffen Nicolaisen

Investeringschef  
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem  
Bosat i Veflinge  
Født i 1981  
Valgt til bestyrelsen i 2012  
Udløb af valgperiode 2018  
Aktuelt honorar 96.250 kr. pr. år  
Antal aktier pr. 31.12.2014 (incl. nærtstående) 2.274 stk.  
Antal aktier pr. 31.12.2015 (incl. nærtstående) 2.274 stk.

### Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og vederlagsudvalg.



**ans Jørgen Hellesø**  
 ensions- og forsikringschef  
 edarbejdervalgt bestyrelsesmedlem  
 osat i Kolding  
 ødt i 1967  
 algt til bestyrelsen i 2015  
 dløb af valgperiode 2016  
 ktuelt honorar 96.250 kr. pr. år  
 ntal aktier pr. 31.12.2014 (incl. nærtstående) 1 stk.  
 ntal aktier pr. 31.12.2015 (incl. nærtstående) 1 stk.

**dvalg m.v.:**  
 evisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og vederlags-  
 tvalg.

**lemming Tholsgaard**  
 ersonale- og administrationschef  
 edarbejdervalgt bestyrelsesmedlem  
 osat i Sønderød  
 ødt i 1955  
 algt til bestyrelsen i 2012  
 dløb af valgperiode 2016  
 ktuelt honorar 96.250 kr. pr. år  
 ntal aktier pr. 31.12.2014 (incl. nærtstående) 660 stk.  
 ntal aktier pr. 31.12.2015 (incl. nærtstående) 660 stk.

**dvalg m.v.:**  
 evisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og vederlags-  
 tvalg.

**irektionen:**

**olger Bruun**  
 dministrerende direktør  
 osat i Bogense  
 ødt i 1958  
 onorar: fremgår af note nr. 7 i denne årsrapport  
 ntal aktier pr. 31.12.2014 (incl. nærtstående) 277 stk.  
 ntal aktier pr. 31.12.2015 (incl. nærtstående) 277 stk.

**edelseshverv:**  
 ank//Pension Livs- og Pensionsforsikringselskab A/S (best.medlem)  
 lueinvest Asset Management SA (bestyrelsesmedlem)  
 vviklingspark Nord (bestyrelsesmedlem)  
 ordfyns Finans A/S (bestyrelsesformand)

estyrelsen har i henhold til lov om finansiel virksomhed godkendt  
 enstående ledelseshverv for direktionen.

**ovpligtig redegørelse om  
 amfundsansvar**

lskabets redegørelse om samfundsansvar findes  
 hjemmesiden: <http://noba.dk/csr>

**Risikostyring**

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

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

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

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

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

**Kapitalstyring**

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

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

**Regnskabsafslæggelsesprocessen**

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

**Kontrolmiljø**

Bestyrelsen/revisionsudvalget vurderer løbende væsentlige  
 risici og interne kontroller i forbindelse med koncernens ak-  
 tiviteter og deres eventuelle indflydelse på regnskabsafslæg-  
 gelsesprocessen.

Direktionen overvåger løbende overholdelsen af relevant  
 lovgivning og andre forskrifter og bestemmelser i forbindelse  
 med regnskabsafslæggelsen og rapporterer herom til besty-  
 relsen.

### Risikovurdering

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

### Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har som led i deres overvågning af den finansielle sektor ud fra en risikobaseret tilgang opstillet fem pejlemærker i den såkaldte tilsynsdiamant med angivne grænseværdier, som pengeinstituttet som udgangspunkt bør ligge inden for. Ved udgangen af 2015 ligger Nordfyns Bank komfortabelt inden for samtlige grænseværdier til tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af nedenstående tabel:

Pejlemærke	Finanstilsynets grænseværdier	Nordfyns Banks værdier
Summen af store eksponeringer	< 125% af kapitalgrundlag	18,8% ✓
Udlånsvækst	< 20%	3,8% ✓
Ejendomseksponering	< 25% af udlån og garantier	8,8% ✓
Stabil funding	Udlån/ arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år < 1,0	0,6 ✓
Likviditetsoverdækning	> 50%	245,6% ✓

Skematisk fremstilling af Nordfyns Banks tilsynsdiamant pr. 31.12.2015

### Begivenheder efter balancedagen

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

# RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

## ARSRAPPORT 2015

### RESULTATOPGØRELSE FOR REGNSKABSÅRET

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
Note		2015	2014	2015	2014
3	Renteindtægter	114.501	123.409	100.961	111.016
4	Renteudgifter	18.592	22.451	18.592	22.450
	<b>Netto renteindtægter</b>	<b>95.909</b>	<b>100.958</b>	<b>82.369</b>	<b>88.566</b>
	Udbytte af aktier mv.	3.123	1.634	3.123	1.634
5	Gebyrer og provisionsindtægter	62.052	54.919	60.782	53.812
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	7.484	2.491	679	664
	<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>153.600</b>	<b>155.020</b>	<b>145.595</b>	<b>143.348</b>
6	Kursreguleringer	4.653	9.942	4.653	9.942
	Andre driftsindtægter	10.518	4.832	0	0
7	Udgifter til personale og administration	112.149	108.067	102.349	99.289
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	3.536	2.560	2.895	2.287
	Andre driftsudgifter	4.227	4.179	4.227	4.179
8	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	11.836	20.984	12.094	22.692
9	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	-2	6.973	7.469
	<b>Resultat før skat</b>	<b>37.023</b>	<b>34.002</b>	<b>35.656</b>	<b>32.312</b>
10	Skat	7.342	6.503	5.975	4.813
	<b>Årets resultat</b>	<b>29.681</b>	<b>27.499</b>	<b>29.681</b>	<b>27.499</b>
	<b>Resultat pr. aktie</b>				
11	Resultat pr. aktie, (kr.)	90	84		
11	Resultat pr. aktie, udvandet (kr.)	90	84		
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>				
12	Udbytte for regnskabsåret			4.950	4.950
	Nettoopskrivning efter indre værdis metode			-27	483
	Overført til næste år			24.758	22.066
	<b>I alt</b>			<b>29.681</b>	<b>27.499</b>

Årets resultat henføres fuldt ud til moderselskabets aktionærer.

### TOTALINDKOMSTOPGØRELSE FOR REGNSKABSÅRET

<b>Årets resultat</b>	<b>29.681</b>	<b>27.499</b>	<b>29.681</b>	<b>27.499</b>
<b>Poster der ikke kan blive omklassificeret til resultat</b>				
Aktuarmæssig regulering af pensionsforpligtigelse	136	-1.300	136	-1.300
Skat heraf	-32	315	-32	315
<b>Poster der kan blive omklassificeret til resultat</b>				
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	16	0	16
Skat heraf	0	-4	0	-4
<b>Årets anden totalindkomst efter skat</b>	<b>104</b>	<b>-973</b>	<b>104</b>	<b>-973</b>
<b>Årets totalindkomst</b>	<b>29.785</b>	<b>26.526</b>	<b>29.785</b>	<b>26.526</b>

Årets totalindkomst henføres fuldt ud til moderselskabets aktionærer.

# BALANCE

## ARSRAPPORT 2015

### BALANCE PR. 31. DECEMBER

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
Note		2015	2014	2015	2014
	<b>AKTIVER</b>				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	270.331	270.739	270.331	270.739
13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	197.802	314.084	197.802	314.084
14	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.513.484	1.444.410	1.394.884	1.343.885
15	Obligationer til dagsværdi	515.075	324.722	515.075	324.722
16	Aktier mv.	88.584	85.778	88.584	85.777
17	Kapitalandele i associerede virksomheder	296	296	296	296
18	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	26.681	26.708
19	Immaterielle aktiver	580	310	0	0
20	Domicilejendomme	29.875	30.306	25.155	25.804
21	Øvrige materielle aktiver	6.543	5.015	4.812	4.037
	Aktuelle skatteaktiver	4.971	4.552	4.595	6.573
28	Udskudte skatteaktiver	0	0	3.040	3.048
22	Aktiver i midlertidig besiddelse	0	800	0	800
23	Andre aktiver	17.046	14.816	14.661	14.079
	Periodeafgrænsningsposter	2.580	2.192	2.580	2.194
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>2.647.167</b>	<b>2.498.020</b>	<b>2.548.496</b>	<b>2.422.746</b>

**BALANCE PR. 31. DECEMBER**

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
Note		2015	2014	2015	2014
	<b>PASSIVER</b>				
	<b>Gæld</b>				
24	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	57.379	50.751	57.379	50.751
25	Indlån og anden gæld	2.158.324	2.040.876	2.074.173	1.977.271
26	Andre passiver	26.169	29.210	21.693	25.833
	Periodeafgrænsningsposter	400	521	400	521
	<b>Gæld i alt</b>	<b>2.242.272</b>	<b>2.121.358</b>	<b>2.153.645</b>	<b>2.054.376</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>				
27	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	5.984	6.318	5.984	6.318
28	Hensættelser til udskudt skat	10.044	8.292	0	0
29	Hensættelser til tab på garantier	6.994	5.290	6.994	5.290
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>23.022</b>	<b>19.900</b>	<b>12.978</b>	<b>11.608</b>
30	<b>Efterstillede kapitalindskud</b>	<b>69.439</b>	<b>69.184</b>	<b>69.439</b>	<b>69.184</b>
	<b>Egenkapital</b>				
31	Aktiekapital	33.000	33.000	33.000	33.000
	Andre reserver:				
	Lovpligtige reserver	0	0	16.381	16.408
	Overført overskud	274.484	249.628	258.103	233.220
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.950	4.950	4.950	4.950
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>312.434</b>	<b>287.578</b>	<b>312.434</b>	<b>287.578</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>2.647.167</b>	<b>2.498.020</b>	<b>2.548.496</b>	<b>2.422.746</b>
32	Eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler				
33-41	Øvrige noter				

# EGENKAPITALOPGØRELSE

## ARSRAPPORT 2015

### EGENKAPITALOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

Banken

	Aktie- kapital	Nettop- skrivning efter indre værdi- metode	Værdireg. af sikrings instru- menter	Overført overskud	Foreslået udbytte	I alt
<b>Egenkapital 01.01.2014</b>	<b>33.000</b>	<b>15.925</b>	<b>-12</b>	<b>212.125</b>	<b>3.300</b>	<b>284.338</b>
Årets resultat	0	483	0	22.066	4.950	27.499
Anden totalindkomst efter skat	0	0	12	-985	0	-973
<b>Årets totalindkomst</b>	<b>0</b>	<b>483</b>	<b>12</b>	<b>21.081</b>	<b>4.950</b>	<b>26.526</b>
Udbytte egne aktier	0	0	0	14	0	14
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-3.300	-3.300
<b>Øvrige transaktioner</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14</b>	<b>-3.300</b>	<b>-3.286</b>
<b>Egenkapital 31.12.2014</b>	<b>33.000</b>	<b>16.408</b>	<b>0</b>	<b>233.220</b>	<b>4.950</b>	<b>287.578</b>
Årets resultat	0	-27	0	24.758	4.950	29.681
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	104	0	104
<b>Årets totalindkomst</b>	<b>0</b>	<b>-27</b>	<b>0</b>	<b>24.862</b>	<b>4.950</b>	<b>29.785</b>
Udbytte egne aktier	0	0	0	21	0	21
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-4.950	-4.950
<b>Øvrige transaktioner</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21</b>	<b>-4.950</b>	<b>-4.929</b>
<b>Egenkapital 31.12.2015</b>	<b>33.000</b>	<b>16.381</b>	<b>0</b>	<b>258.103</b>	<b>4.950</b>	<b>312.434</b>

EGENKAPITALOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern				
	Aktie- kapital	Værdireg. af sikrings in- strumenter	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
<b>Egenkapital 01.01.2014</b>	<b>33.000</b>	<b>-12</b>	<b>228.050</b>	<b>3.300</b>	<b>264.338</b>
Årets resultat	0	0	22.549	4.950	27.499
Anden totalindkomst efter skat	0	12	-985	0	-973
<b>Årets totalindkomst</b>	<b>0</b>	<b>12</b>	<b>21.564</b>	<b>4.950</b>	<b>26.526</b>
Udbytte egne aktier	0	0	14	0	14
Udbetalt udbytte	0	0	0	-3.300	-3.300
<b>Øvrige transaktioner</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14</b>	<b>-3.300</b>	<b>-3.286</b>
<b>Egenkapital 31.12.2014</b>	<b>33.000</b>	<b>0</b>	<b>249.628</b>	<b>4.950</b>	<b>287.578</b>
Årets resultat	0	0	24.731	4.950	29.681
Anden totalindkomst efter skat	0	0	104	0	104
<b>Årets totalindkomst</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24.835</b>	<b>4.950</b>	<b>29.785</b>
Udbytte egne aktier	0	0	21	0	21
Udbetalt udbytte	0	0	0	-4.950	-4.950
<b>Øvrige transaktioner</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21</b>	<b>-4.950</b>	<b>-4.929</b>
<b>Egenkapital 31.12.2015</b>	<b>33.000</b>	<b>0</b>	<b>274.484</b>	<b>4.950</b>	<b>312.434</b>

# PENGESTRØMSOPGØRELSE

## ARSRAPPORT 2015

### PENGESTRØMSOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern	
	2015	2014
Resultat før skat	37.023	34.002
Nedskrivninger på udlån mv.	10.132	20.646
Resultat af associerede virksomheder	0	2
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	3.536	2.560
Regulering af hensættelser til pensioner og lign.	-230	45
Regulering af hensættelser til tab på garantier	1.704	338
Amortisering efterstillede kapitalindskud	255	-67
Tab ved salg af materielle aktiver	99	0
Betalt skat, netto	-6.009	-5.276
<b>Forskydning i driftskapital</b>		
Udlån, reguleret for periodens nedskrivninger mv.	-79.206	-4.110
Indlån	117.448	77.229
Kreditinstitutter, netto	7.061	9.985
Værdipapirer	-193.159	-17.193
Øvrige aktiver og passiver, netto	-4.980	-1.728
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>	<b>-106.326</b>	<b>116.433</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-426	-319
Salg af materielle anlægsaktiver	237	1.491
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.813	-6.515
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>	<b>-5.002</b>	<b>-5.343</b>
Efterstillede kapitalindskud indfrielse	0	-78.000
Efterstillede kapitalindskud tilgang	0	40.000
Indfrielse udstedte obligationer	0	-2.002
Udbetalt udbytte fra forrige år	-4.929	-3.286
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>	<b>-4.929</b>	<b>-43.286</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-116.257</b>	<b>67.802</b>
Likvider, primo	579.390	511.588
<b>Likvider, ultimo</b>	<b>463.133</b>	<b>579.390</b>
Likvider, ultimo		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender fra centralbanker	270.331	270.739
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	197.802	314.084
	468.133	584.823
Heraf tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med forfald 3 måneder eller senere	-5.000	-5.433
<b>Likvider, ultimo</b>	<b>463.133</b>	<b>579.390</b>



NOTER

1. Anvendt regnskabspraksis
2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder
3. Renteindtægter
4. Renteudgifter
5. Gebyrer og provisionsindtægter
6. Kursreguleringer
7. Udgifter til personale og administration
8. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.
9. Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder
10. Skat
11. Resultat pr. aktie
12. Udbytte
13. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker
14. Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris
15. Obligationer til dagsværdi
16. Aktier mv.
17. Kapitalandele i associerede virksomheder
18. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
19. Immaterielle aktiver
20. Domicilejendomme
21. Øvrige materielle aktiver
22. Aktiver i midlertidig besiddelse
23. Andre aktiver
24. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
25. Indlån og anden gæld
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. Eventualforpligtelser og andre forpligtigende aftaler
33. Kapitalforhold
34. Nærtstående parter
35. Finansielle aktiver og forpligtelser
36. Finansielle risici og politikker og mål for finansielle risici
37. Udlån og garantidebitorer fordelt på brancher
38. Afledte finansielle instrumenter
39. Segmentoplysninger for koncernen
40. Femårsoversigt, hoved og nøgletal
41. Godkendelse af årsrapport til offentliggørelse

### NOTER

#### Note 1 Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

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

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

#### **Standarder og fortolkningsbidrag, der endnu ikke er trådt i kraft**

På tidspunktet for offentliggørelse af årsrapporten foreligger der en række nye eller ændrede standarder og fortolkningsbidrag som endnu ikke er trådt i kraft og derfor ikke indarbejdet i koncernregnskabet.

Bortset fra nedenstående forventes ingen af de nye standarder eller fortolkningsbidrag at få væsentlig indvirkning på koncernens regnskabsaflæggelse. De nye standarder implementeres på tidspunktet for deres ikrafttræden.

IFRS 9 Finansielle instrumenter afløser IAS 39: Indregning og måling og omhandler den regnskabsmæssige behandling af finansielle aktiver og forpligtelser i relation til klassifikation og måling.

IASB udsendte 1. juli 2014 den endelige version af IFRS 9, som introducerer en mere fremadskuende måling af værdiforringelse på finansielle aktiver, baseret på forventede tab i aktivets livetid, i modsætning til den aktuelle tilgang, som baseres på konstaterede tab. Standarden er endnu ikke endeligt vedtaget til anvendelse i EU, men forventes at skulle implementeres for regnskabsåret 2018.

Nordfyns Bank har med udgangspunkt heri samt i samarbejde med datacentralen igangsat en analyse af konsekvenserne af de nye regler. Projektet forventes at løbe over de kommende regnskabsår og er på nuværende tidspunkt i en opstartsfasen, hvorfor ledelsen ikke har en konkret vurdering af den beløbsmæssige effekt af de ændrede nedskrivningsregler. Det er dog vurderingen, at nedskrivningerne vil forøges.

#### **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 ellers afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes værdistigninger i domicilejendomme, direkte 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 forholdsmæssigt over de perioder, hvor de tilknyttede omkostninger resultatføres. Lønrefusion modregnes i de afholdte omkostninger.

#### Pensionsordninger

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

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

#### Medarbejderydelser (langsigtede personaleydelse)

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

#### Kursreguleringer

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

#### Andre driftsindtægter

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

#### Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens aktiviteter, herunder omkostninger til Garantiformuen og Afviklingsformuen samt tab ved salg af aktiver.

#### Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

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

#### Skat

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 nettoskatteaktiver.

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

#### BALANCEN

##### Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

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

##### Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker. Tilgodehavender måles ved første indregning til dagsværdi, og efterfølgende til amortiseret kostpris efter den effektive rentes metode.

##### Udlån

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

Udlån måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal 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 gruppevise 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 erhvervs-kunder.

Den gruppevise 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 har derfor vurderet hvorvidt modelestimatene afspejler kreditrisikoen for bankens egen udlånsportefølje.

Denne vurdering har medført en tilpasning af modelestimatene til egne forhold, hvorefter det er de tilpassede estimater, som danner baggrund for beregningen af den gruppevise 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 en given gruppe af udlån og tilgodehavender på balancedagen. Ved at sammenligne det enkelte udlåns aktuelle tabsrisiko med udlånets oprindelige tabsrisiko og udlånets tabsrisiko primo den aktuelle regnskabsperiode fremkommer det enkelte udlåns bidrag til den gruppevise nedskrivning. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger

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

### Obligationer

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

### Aktier

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

### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

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

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles i koncernregnskabet og moderselskabsregnskabet efter den indre værdis metode (equitymetoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedens resultat efter skat.

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

Nettopskrivning 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 bestemt.

### Materielle anlægsaktiver

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

For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivt 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. 31.12.2015.

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 tilbageførslser 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 aktiver, herunder tilgodehavende renter og positive værdier af afledte finansielle instrumenter.

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

#### Periodeafgrænsningsposter

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

#### Udbytte

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

#### Hensatte forpligtelser

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

#### Efterstillede kapitalindskud

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

#### Gæld til kreditinstitutter og centralbanker/Indlån

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

#### Øvrige finansielle forpligtelser

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

#### Leasingforpligtelser

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

#### Afledte finansielle instrumenter

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

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

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

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

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

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

#### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens lukkekurs for valutaen.

Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

### Leasing som leasinggiver

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

### Egne aktier

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

### Modregning

Tilgodehavender og gæld modregnes, når koncernen har en juridisk ret til at modregne beløb og samtidig har til hensigt at toafregne 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 prisfastsættes svarende til vurderede markedsværdier.

**Note 2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder**

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

Ved udarbejdelse af årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af koncernens aktiver og forpligtelser. Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter. De væsentligste skøn, om ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af årsrapporten for 2015, er følgende:

- Nedskrivninger på udlån samt hensættelser på garantier
- Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter
- Måling af domicilejendomme

*Nedskrivninger på udlån samt hensættelser på garantier*

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt hensættelser på garantier er foretaget i overensstemmelse med regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsafregningen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig.

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 niveaueet 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.

*Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter*

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

*Måling af domicilejendomme*

For domicilejendomme er der væsentlige skøn forbundet med fastlæggelse af afkastkrav til afhændelse inden for en 6 måneders periode med salgsbestrebelsler.

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
		2015	2014	2015	2014
<b>Note 3</b>	<b>Renteindtægter</b>				
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	405	447	405	447
	Udlån	110.016	119.851	96.532	107.516
	Obligationer	3.900	3.044	3.900	3.044
	Afledte finansielle instrumenter, valutakontrakter	26	0	26	0
	Øvrige renteindtægter	154	67	98	9
	<b>I alt</b>	<b>114.501</b>	<b>123.409</b>	<b>100.961</b>	<b>111.016</b>
	Rente af finansielle instrumenter der ikke måles til dagsværdi	110.575	120.365	97.035	107.972
<b>Note 4</b>	<b>Renteudgifter</b>				
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.086	0	1.086	0
	Indlån	10.937	15.294	10.937	15.294
	Efterstillede kapitalindskud	6.203	6.815	6.203	6.815
	Øvrige renteudgifter	366	342	366	341
	<b>I alt</b>	<b>18.592</b>	<b>22.451</b>	<b>18.592</b>	<b>22.450</b>
	Rente af finansielle instrumenter der ikke måles til dagsværdi	18.592	22.451	18.592	22.450
<b>Note 5</b>	<b>Gebyrer og provisionsindtægter</b>				
	Garantiprovision	20.372	17.290	20.372	17.290
	Øvrige gebyrer og provisioner	12.252	10.598	10.982	10.292
	Betalingsformidling	7.471	7.415	7.471	7.415
	Lånesagsgebyrer	7.813	6.115	7.813	5.314
	Værdipapirhandel og depoter	14.144	13.501	14.144	13.501
	<b>I alt</b>	<b>62.052</b>	<b>54.919</b>	<b>60.782</b>	<b>53.812</b>
<b>Note 6</b>	<b>Kursreguleringer</b>				
	Obligationer	-2.491	1.325	-2.491	1.325
	Aktier mv.	5.069	7.015	5.069	7.015
	Valuta mv.	2.102	1.570	2.102	1.570
	Afledte finansielle instrumenter	-27	32	-27	32
	<b>I alt</b>	<b>4.653</b>	<b>9.942</b>	<b>4.653</b>	<b>9.942</b>

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



Beløb i 1.000 kr.

Note 7		Koncern		Banken	
		2015	2014	2015	2014
	<b>Udgifter til personale og administration</b>				
	<i>Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab</i>				
	Lønninger og vederlag til direktion	2.451	2.410	2.451	2.410
	Pensionsbidrag og social sikring til direktion	249	245	249	245
	Bestyrelse	1.126	974	1.066	964
	Repræsentantskab	278	261	278	261
	<b>I alt</b>	<b>4.104</b>	<b>3.890</b>	<b>4.044</b>	<b>3.880</b>
	<i>Personaleudgifter</i>				
	Lønninger	54.244	51.144	48.871	46.561
	Pensioner	5.629	5.302	4.986	4.741
	Udgifter til social sikring	45	142	0	0
	Lønsumsafgift	6.340	5.530	5.752	5.160
	Refusion fra offentlige myndigheder	-741	-314	-741	-314
	Langfristede forpligtelser	111	21	111	21
	<b>I alt</b>	<b>65.628</b>	<b>61.825</b>	<b>58.979</b>	<b>56.169</b>
	<b>Øvrige administrationsomkostninger</b>	<b>42.417</b>	<b>42.352</b>	<b>39.326</b>	<b>39.240</b>
	<b>Udgifter til personale og administration I alt</b>	<b>112.149</b>	<b>108.067</b>	<b>102.349</b>	<b>99.289</b>
	<b>Omkostning til ikke fradragsberettiget moms</b>	<b>1.857</b>	<b>1.925</b>	<b>1.857</b>	<b>1.925</b>
	<i>Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede</i>				
	Antal beskæftigede med kreditinstitutvirksomhed	101,8	97,2	91,4	88,2
	Øvrige	1,0	1,0	1,0	1,0
	<b>I alt</b>	<b>102,8</b>	<b>98,2</b>	<b>92,4</b>	<b>89,2</b>
	<i>Revisionshonorar</i>				
	Lovpligtig revision af årsregnskabet	468	445	390	377
	Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	42	10	42	10
	Moms- og skatterådgivning	0	0	0	0
	Andre ydelser	64	79	45	65
	<b>Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision</b>	<b>574</b>	<b>534</b>	<b>477</b>	<b>452</b>
	Banken har ikke intern revision.				
	<i>Bidragbaserede pensionsordninger</i>				
	Koncernen har indgået bidragbaserede pensionsordninger med hovedparten af medarbejderne.				
	<b>Resultatførte bidrag til bidragbaserede pensionsordninger</b>	<b>5.878</b>	<b>5.547</b>	<b>5.235</b>	<b>4.986</b>

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Banken	
	2015	2014	2015	2014
<b>Note 7 Udgifter til personale og administration (fortsat)</b>				
<i>Vederlag til direktion, bestyrelse og ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofil</i>				
<i>Direktion, Holger Bruun</i>				
Fast løn	2.491	2.410	2.451	2.410
Bidragbaseret pension	249	245	249	245
<b>I alt</b>	<b>2.740</b>	<b>2.655</b>	<b>2.700</b>	<b>2.655</b>

Holger Bruun har i 2015 modtaget 40 t.kr. i bestyrelseshonorar fra Nordfyns Finans, som er indeholdt i ovenstående vederlag for koncernen.

<i>Bestyrelse</i>				
Antal bestyrelsesmedlemmer	8	8	8	8
Fast løn	1.126	974	1.066	964
Bidragbaseret pension	0	0	0	0
<b>I alt</b>	<b>1.126</b>	<b>974</b>	<b>1.066</b>	<b>964</b>

<i>Særskilt vederlag til hvert enkelt bestyrelsesmedlem</i>				
Allan Nielsen (formand)	309	285	289	275
Per Mægaard (næstformand)	145	137	145	137
Torsten Jørgensen (fratrådt i 2015)	23	92	23	92
Hans Jørgen Hellesø (indrådt i 2015)	80	0	80	0
Ejner Larsen (formand for revisionsudvalg)	145	92	145	92
Steffen Nicolaisen	96	92	96	92
Lars Rasmussen	96	92	96	92
Jens Erik Steinfeldt	96	92	96	92
Flemming Tholsgaard	96	92	96	92
<b>I alt</b>	<b>1.086</b>	<b>974</b>	<b>1.066</b>	<b>964</b>

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

<i>Ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen</i>				
Antal ansatte i perioden	5	4	5	4
Fast løn	3.677	2.729	3.677	2.729
Bidragbaseret pension	405	300	405	300
<b>I alt</b>	<b>4.082</b>	<b>3.029</b>	<b>4.082</b>	<b>3.029</b>

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

Banken bruger som udgangspunkt alene fast løn til medarbejdere. Der udbetales ikke variable løndelev til direktion, bestyrelse eller ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofil, hverken i form af løn, aktier, optioner eller pensionsbidrag. Ved variabel løn forstås aflønningsordninger, hvor den endelige aflønning ikke er kendt på forhånd og afhænger af personens, afdelingens eller bankens resultater, eksempelvis bonusordninger eller lignende. Der er ikke udbetalt bonus eller lignende i 2015 eller 2014.

Ved en ekstraordinær indsats kan medarbejderen imidlertid ydes et engangsvederlag. Hvis et bestyrelsesmedlem, en direktør eller en væsentlig risikotager modtager et engangsvederlag, vil vederlaget blive behandlet i overensstemmelse med §§77a og §§7b i lov om finansiel virksomhed.

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

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2015	2014	2015	2014
<b>Note 8</b>	<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.</b>				
	Nedskrivninger/hensættelser i året	28.203	35.464	26.203	34.404
	Tilbageførelse af nedskrivninger/hensættelser	-14.240	-11.253	-12.633	-9.498
	Rente af nedskrevne fordringer	-5.297	-4.558	-4.269	-3.053
	Endeligt tabt ikke tidligere nedskrevet/hensat	3.866	1.796	3.282	1.099
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-696	-465	-489	-260
	<b>I alt</b>	<b>11.836</b>	<b>20.984</b>	<b>12.094</b>	<b>22.692</b>
	<b>Nedskrivninger på udlån</b>				
	Individuelle nedskrivninger primo	78.011	63.586	76.036	60.916
	Nedskrivninger i perioden	23.666	31.062	21.666	30.002
	Tilbageførelse af nedskrivninger, tidligere år	-12.699	-7.724	-11.092	-6.572
	Endeligt tabt tidligere nedskrevet	-12.573	-8.913	-12.350	-8.310
	<b>Individuelle nedskrivninger ultimo</b>	<b>76.405</b>	<b>78.011</b>	<b>74.260</b>	<b>76.036</b>
	Gruppevise nedskrivninger primo	8.448	7.970	8.448	7.970
	Nedskrivninger i perioden	1.292	478	1.292	478
	<b>Gruppevise nedskrivninger ultimo</b>	<b>9.740</b>	<b>8.448</b>	<b>9.740</b>	<b>8.448</b>
	<b>Nedskrivninger på udlån, i alt</b>	<b>86.145</b>	<b>86.459</b>	<b>84.000</b>	<b>84.484</b>
	<b>Hensættelser på garantier</b>				
	Hensættelser primo	5.290	4.952	5.290	4.952
	Hensættelser i perioden	3.245	3.264	3.245	3.264
	Tilbageførelse af hensættelser, tidligere år	-1.541	-2.926	-1.541	-2.926
	<b>Hensættelser ultimo</b>	<b>6.994</b>	<b>5.290</b>	<b>6.994</b>	<b>5.290</b>
	Nedskrivninger på udlån	86.145	86.459	84.000	84.484
	Hensættelser på garantier	6.994	5.290	6.994	5.290
	<b>Nedskrivnings- og hensættelsessaldo</b>	<b>93.139</b>	<b>91.749</b>	<b>90.994</b>	<b>89.774</b>
	Akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantidebitorer i procent af udlån og garantier ultimo året	4,1	4,3	4,2	4,4
<b>Note 9</b>	<b>Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder</b>				
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-2	0	-2
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.973	7.471
	<b>I alt</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>	<b>6.973</b>	<b>7.469</b>

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
		2015	2014	2015	2014
<b>Note 10</b>	<b>Skat</b>				
	Skat af årets skattepligtige indkomst	5.827	7.097	6.204	5.076
	Ændring i udskudt skat	1.888	-347	-53	-206
	Ændring i fremtidig skattesats	-168	-122	29	68
	Regulering af tidligere års skat	-205	-125	-205	-125
	<b>I alt</b>	<b>7.342</b>	<b>6.503</b>	<b>6.975</b>	<b>4.813</b>
	<b>Effektiv skatteprocent (pct.)</b>				
	Selskabsskatteprocent	23,5	24,5	23,5	24,5
	Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede omkostninger	-1,8	-3,4	-1,5	-3,7
	Skat vedrørende tidligere år	-0,6	-0,4	-0,6	-0,4
	Resultat af kapitalandele	0,0	0,0	-4,6	-5,7
	Fremtidig ændring skattesats	-0,5	-0,4	0,1	0,2
	Ekstrafradrag anlægsaktiver	-0,8	-1,2	-0,1	0,0
	<b>I alt</b>	<b>19,8</b>	<b>19,1</b>	<b>16,8</b>	<b>14,9</b>

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

<b>Note 11</b>	<b>Resultat pr. aktie</b>		
	Beregning af resultat pr. aktie er baseret på følgende grundlag		
	<b>Resultat til bankens aktionærer</b>	<b>29.681</b>	<b>27.499</b>
	Gennemsnitligt antal udstedte aktier (stk.)	330.000	330.000
	Gennemsnitligt antal egne aktier (stk.)	-1.428	-1.428
	<b>Antal aktier anvendt til beregning af resultat pr. aktie (stk.)</b>	<b>328.572</b>	<b>328.572</b>
	Resultat pr. aktie (kr.)	90,3	83,7
	Resultat pr. aktie, udvandet (kr.)	90,3	83,7

**Note 12 Udbytte**  
Der er udbetalt udbytte i 2014 med 3.300 t.kr. for regnskabsåret 2013 svarende til 10 kr. pr. aktie. For regnskabsåret 2014 har bestyrelsen i 2015 udbetalt et udbytte på 4.950 t.kr., svarende til 15 kr. pr. aktie. Vedtages udbyttet for regnskabsåret 2015 som foreslået, vil det blive udbetalt til aktionærerne umiddelbart efter afholdelse af selskabets ordinære generalforsamling den 16. marts 2016. Da udbyttet er betinget af generalforsamlingens godkendelse, er det ikke indregnet som en forpligtelse i balancen pr. 31. december 2015.

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
		2015	2014	2015	2014
<b>Note 13</b>	<b>Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>				
	Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	80.015	150.002	80.015	150.002
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	117.787	164.082	117.787	164.082
	<b>I alt</b>	<b>197.802</b>	<b>314.084</b>	<b>197.802</b>	<b>314.084</b>
	Fordelt efter løbetid:				
	På anfordring	112.787	308.651	117.787	308.651
	Til og med 3 måneder	80.015	0	80.015	0
	Over 3 måneder og til og med 1 år	5.000	845	0	845
	Over 1 år og til og med 5 år	0	4.588	0	4.588
	Over 5 år	0	0	0	0
	<b>I alt</b>	<b>197.802</b>	<b>314.084</b>	<b>197.802</b>	<b>314.084</b>
<b>Note 14</b>	<b>Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris</b>				
	Fordelt efter løbetid:				
	På anfordring	504.338	465.423	504.338	465.423
	Til og med 3 måneder	47.458	45.139	44.027	41.404
	Over 3 måneder og til og med 1 år	200.966	195.906	169.142	176.380
	Over 1 år og til og med 5 år	444.123	419.545	403.407	373.566
	Over 5 år	316.599	318.397	273.970	287.112
	<b>I alt</b>	<b>1.513.484</b>	<b>1.444.410</b>	<b>1.394.884</b>	<b>1.343.885</b>
	<b>Værdien af gruppevist vurderede udlån, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse</b>				
	Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	1.362.108	1.305.110	1.362.108	1.305.110
	Nedskrivning	-9.740	-8.448	-9.740	-8.448
	<b>I alt indregnet i balancen</b>	<b>1.352.368</b>	<b>1.296.662</b>	<b>1.352.368</b>	<b>1.296.662</b>
	<b>Værdi af udlån i alt, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse</b>				
	Værdiansættelse af udlån før nedskrivning	1.573.975	1.505.452	1.453.230	1.402.952
	Nedskrivning	-60.491	-61.042	-58.346	-59.067
	<b>I alt indregnet i balancen</b>	<b>1.513.484</b>	<b>1.444.410</b>	<b>1.394.884</b>	<b>1.343.885</b>
	Tilgodehavender med standset renteberegning udgør ultimo året	34.107	45.950	34.107	45.950

Beløb i 1.000 kr.

**Note 14 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris (fortsat)**

**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.

	Koncern		Banken	
	2015	2014	2015	2014
<i>Leasingkontrakter fordelt på kontraktuel løbetid</i>				
Bruttoinvestering i finansiel leasing:				
Løbetid under 1 år	29.978	19.844	0	0
Løbetid mellem 1 og 5 år	320.539	296.876	0	0
Løbetid over 5 år	42.629	37.243	0	0
	<b>393.146</b>	<b>353.963</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Heraf udgør ikke indtjent, fremtidig finansiel indkomst	-34.952	-32.746	0	0
<b>I alt</b>	<b>358.194</b>	<b>321.217</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Nettoinvestering i finansiel leasing</i>				
Løbetid under 1 år	29.376	19.447	0	0
Løbetid mellem 1 og 5 år	292.979	270.485	0	0
Løbetid over 5 år	35.839	31.285	0	0
<b>I alt</b>	<b>358.194</b>	<b>321.217</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af nettoinvesteringen udgør den ikke-garanterede restværdi, der tilfalder koncernen (åbentstående restværdi)	80	137	0	0
Nedskrivningssaldoen på finansielle leasingkontrakter udgør	2.145	1.865	0	0
<b>Note 15 Obligationer til dagsværdi</b>				
Realkreditobligationer	492.123	281.659	492.123	281.659
Øvrige obligationer	22.952	43.063	22.952	43.063
<b>I alt obligationer til dagsværdi</b>	<b>515.075</b>	<b>324.722</b>	<b>515.075</b>	<b>324.722</b>
Udtrukne obligationer	33.259	9.848	33.259	9.848
Banken og koncernen har ingen "hold-til udløb" aktiver.				
<b>Sikkerhedsstillelse</b>				
Kursværdi af værdipapirer deponeret hos Danmarks Nationalbank, clearingscentraler mv.	515.075	324.722	515.075	324.722
Heraf overskydende sikkerhed	515.075	324.722	515.075	324.722

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

	Koncern		Banken	
	2015	2014	2015	2014
<b>Note 16 Aktier mv.</b>				
Aktier/investeringsbeviser noteret på NASDAQ OMX Copenhagen	5.544	6.490	5.544	6.490
Unoterede aktier til dagsværdi	77.381	73.685	77.381	73.684
Øvrige værdipapirer	5.659	5.603	5.659	5.603
<b>I alt</b>	<b>88.584</b>	<b>85.778</b>	<b>88.584</b>	<b>85.777</b>

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2015	2014	2015	2014
<b>Note 17</b>	<b>Kapitalandele i associerede virksomheder</b>				
	Samlet anskaffelsespris primo	198	198	198	198
	Tilgang	0	0	0	0
	Afgang	0	0	0	0
	<b>Samlet anskaffelsespris ultimo</b>	<b>198</b>	<b>198</b>	<b>198</b>	<b>198</b>
	Op- og nedskrivninger og resultat primo	98	100	98	100
	Årets op- og nedskrivninger	0	0	0	0
	Årets resultat	0	-2	0	-2
	<b>Op- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>98</b>	<b>98</b>	<b>98</b>	<b>98</b>
	<b>Indregnet værdi ultimo</b>	<b>296</b>	<b>296</b>	<b>296</b>	<b>296</b>
	Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:				
		Ejer- andel	Andel af stemme- rettigheder	Egen- kapital 30.06.2015	Resultat 2014/15
	Navn: Nordfyns Erhvervsselskab A/S, Hjemsted: Nordfyns Kommune, Aktivitet: Opførelse og udlejning af erhvervsejendomme	20%	20%	1.480	1

Nordfyns Erhvervsselskab A/S' regnskabsår løber fra 1.7.-30.6. Ved indregning af kapitalandele er taget udgangspunkt i regnskab pr. 30.6.2015, korrigeret for eventuelle væsentlige transaktioner i perioden 1.7.-31.12.2015, da der ikke foreligger anden pålidelig regnskabsinformation pr. 31.12.2015. Ejerandelen er uændret i 2014 og 2015.

Hovedtal for associerede virksomheder:

		Koncern		Banken	
		2015	2014	2015	2014
	Aktiver i alt	1.684	1.486	1.684	1.486
	Forpligtelser i alt	-205	-7	-205	-7
	<b>Nettoaktiver i alt</b>	<b>1.479</b>	<b>1.479</b>	<b>1.479</b>	<b>1.479</b>
	Andel af nettoaktiverne	337	296	337	296
	Nettoomsætning i alt	0	0	0	0
	Årets resultat i alt	1	-10	1	-10
	Andel af årets resultat	0	-2	0	-2

Beløb i 1.000 kr.		Banken			
		2015	2014		
<b>Note 18</b>	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
	Samlet anskaffelsespris primo	10.300	10.300		
	Tilgang	0	0		
	Afgang	0	0		
	<b>Samlet anskaffelsespris ultimo</b>	<b>10.300</b>	<b>10.300</b>		
	Op- og nedskrivninger primo	16.408	15.925		
	Udbytte	-7.000	-7.000		
	Resultat	6.973	7.471		
	Værdiregulering sikringsinstrumenter	0	12		
	<b>Op- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>16.381</b>	<b>16.408</b>		
	<b>Indregnet værdi ultimo</b>	<b>26.681</b>	<b>26.708</b>		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
		<b>Ejerandel</b>	<b>Andel af stemmerettigheder</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Resultat</b>
				<b>31.12.2015</b>	<b>2015</b>
	Navn: Nordfyns Finans A/S,				
	Hjemsted: Assens Kommune,				
	Aktivitet: Leasing	100%	100%	26.681	6.973

Ejerandel og andel af stemmerettigheder er uændret fra 2014



Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Banken	
	2015	2014	2015	2014
<b>Note 19 Immaterielle aktiver</b>				
Samlet anskaffelsessum primo	467	148	0	0
Tilgang i året	426	319	0	0
Afgang i året	0	0	0	0
<b>Samlet anskaffelsessum ultimo</b>	<b>893</b>	<b>467</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	157	69	0	0
Årets afskrivninger	156	88	0	0
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>313</b>	<b>157</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Indregnet værdi ultimo</b>	<b>580</b>	<b>310</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Note 20 Domicilejendomme</b>				
Omvurderet værdi primo	30.306	27.358	25.804	27.358
Tilgang i året	1.394	4.540	1.004	0
Afgang i året	0	-750	0	-750
Værdiregulering	-848	0	-848	0
Afskrivninger	-977	-842	-805	-804
<b>Omvurderet værdi ultimo</b>	<b>29.875</b>	<b>30.306</b>	<b>25.155</b>	<b>25.804</b>
Regnskabsmæssig værdi såfremt ejendomme var indregnet efter kostprismodellen	29.875	30.306	25.155	25.804
Regnskabsmæssig bruttoværdi, primo	42.798	39.008	38.258	39.008
Regnskabsmæssig bruttoværdi, ultimo	44.192	42.798	39.262	38.258
Akkumulerede afskrivninger, primo	12.492	11.650	12.454	11.650
Akkumulerede afskrivninger, ultimo	13.469	12.492	13.259	12.454

Ved omvurdering af domicilejendomme er anvendt en afkastmodel der tager hensyn til det aktuelle udlejningsmarked, ejendommens driftsomkostninger, vedligeholdelsesstand og beliggenhed. Som afkastkrav er anvendt en rente på 6-8%. I 2014 blev anvendt et afkastkrav på 5-8%. Der har ikke medvirket eksterne vurderingsmænd.

	Koncern		Banken	
	2015	2014	2015	2014
<b>Note 21 Øvrige materielle aktiver</b>				
Samlet anskaffelsessum primo	25.646	24.685	23.328	23.099
Tilgang i året	3.419	1.975	2.145	984
Afgang i året	-4.160	-1.014	-3.722	-755
<b>Samlet anskaffelsessum ultimo</b>	<b>24.905</b>	<b>25.646</b>	<b>21.751</b>	<b>23.328</b>
Af- og nedskrivninger primo	20.631	19.274	19.291	18.081
Årets afskrivninger	1.555	1.631	1.243	1.484
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-3.824	-274	-3.595	-274
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>18.362</b>	<b>20.631</b>	<b>16.939</b>	<b>19.291</b>
<b>Indregnet værdi ultimo</b>	<b>6.543</b>	<b>5.015</b>	<b>4.812</b>	<b>4.037</b>

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Banken	
	2015	2014	2015	2014
<b>Note 22 Aktiver i midlertidig besiddelse</b>				
Samlet kostpris primo	1.267	1.267	1.267	1.267
Tilgang i året	0	0	0	0
Afgang i året	-1.267	0	-1.267	0
<b>Samlet kostpris ultimo</b>	<b>0</b>	<b>1.267</b>	<b>0</b>	<b>1.267</b>
Nedskrivninger primo	467	0	467	0
Årets nedskrivninger	0	467	0	467
Nedskrivninger på afhændede aktiver	-467	0	-467	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>467</b>	<b>0</b>	<b>467</b>
<b>Indregnet værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>800</b>	<b>0</b>	<b>800</b>
Heraf udgør:				
Beboelsejendomme	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.

	Koncern		Banken	
	2015	2014	2015	2014
<b>Note 23 Andre aktiver</b>				
Tilgodehavender renter	1.527	1.374	1.548	1.394
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	66	68	66	68
Forskellige debitorer	7.851	9.298	7.851	9.298
Øvrige aktiver	7.602	4.076	5.196	3.319
<b>I alt</b>	<b>17.046</b>	<b>14.816</b>	<b>14.661</b>	<b>14.079</b>
<b>Note 24 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker</b>				
Gæld til kreditinstitutter	57.379	50.751	57.379	50.751
<b>I alt</b>	<b>57.379</b>	<b>50.751</b>	<b>57.379</b>	<b>50.751</b>
Fordelt efter løbetid:				
På anfordring	57.379	50.751	57.379	50.751
Til og med 3 måneder	0	0	0	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0	0	0
Over 1 år og til og med 5 år	0	0	0	0
Over 5 år	0	0	0	0
<b>I alt</b>	<b>57.379</b>	<b>50.751</b>	<b>57.379</b>	<b>50.751</b>
<b>Note 25 Indlån og anden gæld</b>				
På anfordring	1.522.436	1.310.801	1.522.436	1.310.801
Med opsigelsesvarsel	212.938	196.290	128.787	132.685
Tidsindsud	126.034	237.209	126.034	237.209
Særlige indlånsformer	296.916	296.576	296.916	296.576
<b>I alt</b>	<b>2.158.324</b>	<b>2.040.876</b>	<b>2.074.173</b>	<b>1.977.271</b>
Fordelt efter løbetid:				
På anfordring	1.528.679	1.317.803	1.528.679	1.317.803
Til og med 3 måneder	80.443	138.667	79.211	137.530
Over 3 måneder og til og med 1 år	190.628	235.597	181.243	230.436
Over 1 år og til og med 5 år	139.701	134.609	72.363	81.917
Over 5 år	218.873	214.200	212.677	209.585
<b>I alt</b>	<b>2.158.324</b>	<b>2.040.876</b>	<b>2.074.173</b>	<b>1.977.271</b>

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
		2015	2014	2015	2014
<b>Note 26</b>	<b>Andre passiver</b>				
	Forskellige kreditorer	13.893	17.006	10.828	13.941
	Skyldige renter	3.329	4.975	3.329	4.975
	Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	56	31	56	31
	Øvrige passiver	8.891	7.198	7.480	6.886
	<b>I alt</b>	<b>26.169</b>	<b>29.210</b>	<b>21.693</b>	<b>25.833</b>
<b>Note 27</b>	<b>Hensættelser til pensioner og lignende forpligtigelser</b>				
	Ydelsesbaserede pensionsordninger	5.761	6.206	5.761	6.206
	Andre hensatte forpligtigelser	223	112	223	112
	<b>I alt</b>	<b>5.984</b>	<b>6.318</b>	<b>5.984</b>	<b>6.318</b>
	<b>Ydelsesbaserede pensionsordninger</b>				
	Hensættelser primo	6.206	5.197	6.206	5.197
	Udbetalte pensionsydelse	-418	-380	-418	-380
	Renteomkostninger	109	89	109	89
	Aktuarmæssige tab eller gevinster m.v.	-136	1.300	-136	1.300
	<b>I alt</b>	<b>5.761</b>	<b>6.206</b>	<b>5.761</b>	<b>6.206</b>
	Renteomkostninger indregnet i resultatopgørelsen	-109	-89	-109	-89
	Aktuarmæssige tab eller gevinster indregnet i anden totalindkomst	136	-1.300	136	-1.300
	<b>I alt</b>	<b>27</b>	<b>-1.389</b>	<b>27</b>	<b>-1.389</b>
	<b>Aktuarmæssige forudsætninger</b>				
	Diskonteringsrente	1,8%	1,6%	1,8%	1,6%
	Inflationsrate	1,8%	1,6%	1,8%	1,6%

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. 31.12.2015 af Bankpension.

	Koncern		Banken	
	2015	2014	2015	2014
<b>Andre langtsigtede personaleydelse</b>				
Hensættelse, primo	112	91	112	91
Årets hensættelse	111	21	111	21
<b>Hensættelse, ultimo</b>	<b>223</b>	<b>112</b>	<b>223</b>	<b>112</b>

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.

Beløb i 1.000 kr.		Koncern		Banken	
		2015	2014	2015	2014
<b>Note 28</b>	<b>Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser</b>				
	Udskudt skat primo	8.292	9.072	-3.048	-2.595
	Ændring i udskudt skat	1.752	-780	8	-453
	<b>Udskudt skat ultimo</b>	<b>10.044</b>	<b>8.292</b>	<b>-3.040</b>	<b>-3.048</b>
	Udskudt skat er indregnet således i balancen:				
	Udskudt skatteaktiv	0	0	3.040	3.048
	Udskudt skatteforpligtelse	10.044	8.292	0	0
	<b>I alt</b>	<b>10.044</b>	<b>8.292</b>	<b>3.040</b>	<b>3.048</b>
		<b>Udskudt skat primo</b>	<b>Indregnet i anden total-indkomst</b>	<b>Indregnet i resultat-opgørelse</b>	<b>Udskudt skat ultimo</b>
	<b>Koncern 2015</b>				
	Materielle anlægsaktiver og leasingaktiver	11.698	0	1.453	13.151
	Udlån	-1.939	0	192	-1.747
	Øvrige	-1.467	32	75	-1.360
	<b>I alt</b>	<b>8.292</b>	<b>32</b>	<b>1.720</b>	<b>10.044</b>
	<b>Koncern 2014</b>				
	Materielle anlægsaktiver og leasingaktiver	12.046	0	-348	11.698
	Udlån	-2.023	0	84	-1.939
	Øvrige	-951	-311	-205	-1.467
	<b>I alt</b>	<b>8.072</b>	<b>-311</b>	<b>-469</b>	<b>8.292</b>
	<b>Banken 2015</b>				
	Materielle anlægsaktiver	-268	0	154	-114
	Udlån	-1.562	0	-48	-1.610
	Øvrige	-1.218	32	-130	-1.316
	<b>I alt</b>	<b>-3.048</b>	<b>32</b>	<b>-24</b>	<b>-3.040</b>
	<b>Banken 2014</b>				
	Materielle anlægsaktiver	-166	0	-102	-268
	Udlån	-1.626	0	64	-1.562
	Øvrige	-803	-315	-100	-1.218
	<b>I alt</b>	<b>-2.595</b>	<b>-315</b>	<b>-138</b>	<b>-3.048</b>

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2015	2014	2015	2014
<b>Note 29</b>	<b>Hensættelser til tab på garantier</b>				
	Hensættelser primo	5.290	4.952	5.290	4.952
	Hensættelser i perioden	3.245	3.264	3.245	3.264
	Tilbageførsel af hensættelser, tidligere år	-1.541	-2.926	-1.541	-2.926
	<b>I alt</b>	<b>6.994</b>	<b>5.290</b>	<b>6.994</b>	<b>5.290</b>
<b>Note 30</b>	<b>Efterstillede kapitalindskud</b>				
	<i>Supplerende kapital</i>				
	Fast rente 8,13% forfald 25.05.2024 *)	39.693	39.603	39.693	39.603
	<i>Hybrid kernekapital</i>				
	Fast rente 8,75% uden forfald **)	14.783	14.639	14.783	14.639
	Fast rente 10,85% uden forfald **)	14.963	14.942	14.963	14.942
	<b>I alt</b>	<b>69.439</b>	<b>69.184</b>	<b>69.439</b>	<b>69.184</b>
	Efterstillede kapitalindskud, som medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget	69.439	69.184	69.439	69.184
	Omkostninger ved optagelse af efterstillede kapitalindskud i årets løb	0	450	0	450

\*) Kan indfries på kupondagen fra 2019

\*\*\*) Kan indfries på kupondagen fra 2017

Alle kapitalindskud er denomineret i DKK.

Beløb i 1.000 kr.

**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. En aktionær ejer over 5% af bankens aktiekapital.

	Banken	
	2015	2014
Antal aktier primo (stk.)	330.000	330.000
Antal aktier ultimo (stk.)	330.000	330.000

Egne aktier	Antal		Nom. værdi		% af aktiekapital	
	2015 Stk.	2014 Stk.	2015 kr.	2014 kr.	2015	2014
Egne aktier primo	1.428	1.428	142.800	142.800	1,5	1,5
Køb	0	0	0	0	0,0	0,0
Salg	0	0	0	0	0,0	0,0
<b>Egne aktier ultimo</b>	<b>1.428</b>	<b>1.428</b>	<b>142.800</b>	<b>142.800</b>	<b>1,5</b>	<b>1,5</b>

  

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Købesum, erhvervede aktier	0	0
Salgssum, afhændede aktier	0	0
<b>Egne kapitalandele til børskurs udgør</b>	<b>940</b>	<b>914</b>

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.

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2015	2014	2015	2014
Note 32	<b>Eventualforpligtelser og andre forpligtigende aftaler</b>				
	Finansgarantier	303.901	284.963	303.901	284.963
	Tabsgarantier for realkreditlån	325.579	264.826	325.579	264.826
	Øvrige eventualforpligtelser	53.358	41.275	53.358	41.275
	<b>I alt</b>	<b>682.838</b>	<b>591.064</b>	<b>682.838</b>	<b>591.064</b>

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

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

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

#### Huslejeforpligtelser

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

Inden for 1 år fra balancedagen	1.212	2.395	1.212	2.395
Mellem 1 og 5 år fra balancedagen	1.844	2.632	1.844	2.632
Over 5 år fra balancedagen	1.536	2.849	1.536	2.849
<b>I alt</b>	<b>4.592</b>	<b>7.876</b>	<b>4.592</b>	<b>7.876</b>

#### 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	0	84	0	84
Mellem 1 og 5 år fra balancedagen	0	0	0	0
<b>I alt</b>	<b>0</b>	<b>84</b>	<b>0</b>	<b>84</b>

Minimumsleasingydelser indregnet i årets resultatopgørelse	84	91	84	91
--	----	----	----	----

#### Koncern:

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

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

Nordfyns Banks medlemskab af Bankdata medfører, at banken ved en eventuel udtrædelse er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse.

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

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

#### Moderselskab:

Nordfyns Bank hæfter solidarisk med det fællesregistrerede datterselskab for den samlede momsforpligtelse.

Nordfyns Bank indgår i en dansk sambeskatning med datterselskabet. Nordfyns Bank hæfter derfor ifølge selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Beløb i 1.000 kr.	Koncern		Banken	
	2015	2014	2015	2014
<b>Note 33 Kapitalforhold</b>				
Egenkapital iflg. regnskab	312.434	287.578	312.434	287.578
Foreslået udbytte	-4.950	-4.950	-4.950	-4.950
Fradrag af kapitalinstrumenter over 10%	-18.336	-8.668	-18.434	-8.716
Immaterielle aktiver	-580	-310	0	0
Udskudte skatteaktiver	0	0	-3.040	-3.048
Andre fradrag mm.	-684	0	-684	0
<b>Egentlig kernekapital</b>	<b>287.884</b>	<b>273.650</b>	<b>285.326</b>	<b>270.864</b>
Hybrid kernekapital	14.963	14.942	14.963	14.942
Fradrag af kapitalinstrumenter over 10%	-13.752	-14.942	-13.826	-14.942
<b>Kernekapital efter fradrag</b>	<b>289.095</b>	<b>273.650</b>	<b>286.463</b>	<b>270.864</b>
Supplerende kapital	54.476	54.241	54.476	54.241
Fradrag af kapitalinstrumenter over 10%	-13.752	-19.728	-13.826	-19.922
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>329.819</b>	<b>308.163</b>	<b>327.113</b>	<b>305.183</b>
<b>Risikoeksponeringer:</b>				
Kreditrisiko	1.573.813	1.647.804	1.573.134	1.547.279
Markedsrisiko	143.488	89.057	143.488	89.057
Operationel risiko	308.763	280.141	288.461	262.592
<b>Risikoeksponeringer i alt</b>	<b>2.026.064</b>	<b>2.017.002</b>	<b>2.005.083</b>	<b>1.898.928</b>
Kapitalprocent	16,3	15,3	16,3	16,1
Kernekapitalprocent	14,3	13,6	14,3	14,3
Egentlig kernekapitalprocent	14,2	13,6	14,2	14,3
Kapitalkrav fra søjle I (8 pct.)	162.085	161.360	160.407	151.914

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

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

Sammenlignet med år 2014 er et antal eksponeringer (i overensstemmelse med reglerne) ændret fra kategorien "Eksponeringer mod selskaber" til "Detaileksponering" i forbindelse med opgørelse af koncernens risikoeksponeringer. Dette er årsagen til et fald i koncernens risikoeksponering vedrørende kreditrisiko.



Beløb i 1.000 kr.

**Note 34 Nærtstående parter**

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

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

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

	Koncern		Banken	
	2015	2014	2015	2014
<b>Transaktioner med dattervirksomheder</b>				
Bankens renteindtægter	-	-	6.942	6.995
Bankens renteudgifter	-	-	0	0
Administrationsvederlag	-	-	168	330
Udlån ultimo året	-	-	287.948	238.103
Transaktioner mellem Nordfyns Bank og dattervirksomhed er elimineret ved konsolidering.				
<b>Transaktioner med associerede virksomheder</b>				
Bankens renteindtægter	0	0	0	0
Bankens renteudgifter	3	8	3	8
Udlån	0	0	0	0
Gæld til associerede virksomheder	282	1.481	282	1.481
<b>Transaktioner med ledelsen og deres nærtstående parter</b>				
<i>Direktionen og nærtstående parter</i>				
Bankens renteindtægter	31	32	31	32
Bankens renteudgifter	0	0	0	0
Gebyrindtægter	0	0	0	0
Bankens tilgodehavende, trukket beløb	676	739	676	739
Bankens tilgodehavende, trækingsret	833	783	833	783
Bankens gæld	83	59	83	59
Garantistillelser	216	180	216	180
<i>Bestyrelse og nærtstående parter</i>				
Bankens renteindtægter	540	633	540	633
Bankens renteudgifter	5	14	5	14
Gebyrindtægter	45	58	45	58
Provisionsindtægter	67	61	67	61
Bankens tilgodehavende, trukket beløb	6.635	10.508	6.635	10.508
Bankens tilgodehavende, trækingsret	16.832	16.959	16.832	16.959
Bankens gæld	0	1.473	0	1.473
Garantistillelser	4.021	4.207	4.021	4.207

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 2015 i intervallet 3,9%-14,75% (4,8%-11,25% i 2014). Rentesatsen for lån til dattervirksomheder og associerede virksomheder ligger i 2015 i intervallet 2,5%-3,1% (3,1%-3,2% i 2014).

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

Beløb i 1.000 kr.

**Note 35 Finansielle aktiver og forpligtelser**

Obligationer til dagsværdi, aktier mv. og afledte finansielle instrumenter er i regnskabet målt til dagsværdi, således at indregnede værdier svarer til dagsværdier.

Udlån er i regnskabet målt til amortiseret kostpris. Forskellen til dagsværdier forudsættes at være modtagne gebyrer og provisioner, afholdte omkostninger ved udlånsforretninger samt den renteniveauafhængige kursregulering, som udregnes ved at sammenholde aktuelle markedsrenter med markedsrenter, da udlånene blev etableret. Ændringer i kreditkvaliteten forudsættes at indgå i nedskrivninger på udlån for såvel regnskabsmæssige værdier som dagsværdier. Dagsværdien er opgjort i henhold til niveau 2 i dagsværdihierakiet.

Indlån og efterstillede kapitalindskud er i regnskabet målt til amortiseret kostpris. Forskellen til dagsværdi forudsættes at være den renteniveauafhængige kursregulering, som udregnes ved at sammenholde aktuelle markedsrenter med markedsrenter, da kapitalindskudene og indlånene blev etableret. Dagsværdien er opgjort i henhold til niveau 2 i dagsværdihierakiet.

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

	<b>Koncern</b>			
	Regnskabs- mæssig værdi 2015	Dagsværdi 2015	Regnskabs- mæssig værdi 2014	Dagsværdi 2014
<b>Finansielle aktiver</b>				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	270.331	270.331	270.739	270.739
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	197.802	197.802	314.084	314.084
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.513.484	1.520.801	1.444.410	1.451.350
Obligationer til dagsværdi	515.075	515.075	324.722	324.722
Aktier mv.	88.584	88.584	85.778	85.778
Afledte finansielle instrumenter	66	66	68	68
<b>I alt</b>	<b>2.685.342</b>	<b>2.592.659</b>	<b>2.439.801</b>	<b>2.446.741</b>
<b>Finansielle forpligtelser</b>				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	57.379	57.379	50.751	50.751
Indlån	2.158.324	2.160.903	2.040.876	2.045.887
Efterstillede kapitalindskud	69.439	68.916	69.184	68.171
Afledte finansielle instrumenter	56	56	31	31
<b>I alt</b>	<b>2.285.198</b>	<b>2.287.254</b>	<b>2.160.842</b>	<b>2.164.840</b>

Beløb i 1.000 kr.

**Note 35 Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)**

**Finansielle instrumenter Indregnet til dagsværdi**

Dagsværdi er den pris, der kan opnås ved at sælge et aktiv, eller der skal betales for at overdrage en forpligtelse gennem en almindelige transaktion mellem uafhængige markedsdeltagere på målingstidspunktet. Dagsværdien opgøres efter følgende værdiansættelseshieraki:

**Noterede priser (niveau 1):** Finansielle instrumenter, der værdiansættes med baggrund i noterede kurser på et aktivt marked.

**Observerbare input (niveau 2):** Finansielle instrumenter, der i alt væsentlighed værdiansættes ud fra andre observerbare input end noterede kurser på et aktivt marked. Kategorien omfatter for eksempelvis illikvide realkreditobligationer, hvor værdiansættelsen udledes af tilsvarende likvide obligationer.

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

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

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

Der er hverken i 2015 eller 2014 foretaget overførsler af finansielle instrumenter mellem de forskellige niveauer. Der er ingen finansielle instrumenter, hvis dagsværdi ikke har kunnet måles pålideligt.

Beløb i 1.000 kr.

### Note 35 Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

Dagsværdihieraki for finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen

	Koncern 2015			
	Noterede priser	Observerbare input	Ikke observerbare input	I alt - bogført værdi
Obligationer til dagsværdi	511.757	3.318	0	515.075
Aktier mv.	5.544	0	83.040	88.584
Afledte finansielle instrumenter (netto)	0	0	10	10
<b>I alt</b>	<b>517.301</b>	<b>3.318</b>	<b>83.050</b>	<b>603.669</b>

  

	Koncern 2014			
	Noterede priser	Observerbare input	Ikke observerbare input	I alt - bogført værdi
Obligationer til dagsværdi	316.015	8.707	0	324.722
Aktier mv.	6.490	0	79.288	85.778
Afledte finansielle instrumenter (netto)	0	0	37	37
<b>I alt</b>	<b>322.505</b>	<b>8.707</b>	<b>79.325</b>	<b>410.537</b>

  

	Observerbare input		Ikke observerbare input	
	2015	2014	2015	2014
Følsomhedsoplysninger				
Hvis den faktiske handelsværdi afviger +/- 10% i forhold til dagsværdien, udgør resultatpåvirkningen +/-	2.538	6.574	6.353	5.989

  

	2015	2014
Finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen baseret på ikke observerbare input		
Regnskabsmæssig værdi primo	79.325	76.616
Realiserede kursreguleringer i resultatopgørelsen	57	1.255
Urealiserede kursreguleringer i resultatopgørelsen	4.240	4.771
Afledte finansielle instrumenter	-27	47
Køb	2.398	1.725
Salg	-2.943	-5.089
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>83.050</b>	<b>79.325</b>

Beløb i 1.000 kr.

Note 35 Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

Klassifikation og afkast af finansielle aktiver og forpligtelser

Koncern 2015				
	Aktiver til amortiseret kostpris	Handels- beholdning	Aktiver til dagsværdi over resultat- opgørelsen	I alt
<b>Finansielle aktiver</b>				
Kassebeholdning og anfordringstillgodehavender hos centralbanker	270.331	0	0	270.331
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	197.802	0	0	197.802
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.513.484	0	0	1.513.484
Obligationer til dagsværdi	0	515.075	0	515.075
Aktier mv.	0	5.544	83.040	88.584
Afledte finansielle instrumenter	0	0	66	66
<b>Finansielle aktiver i alt</b>	<b>1.981.617</b>	<b>520.619</b>	<b>83.106</b>	<b>2.585.342</b>
	Forpligtelser til amortiseret kostpris	Handels- beholdning	Forpligtelser til dagsværdi over resultat- opgørelsen	I alt
<b>Finansielle forpligtelser</b>				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	57.379	0	0	57.379
Indlån	2.158.324	0	0	2.158.324
Afledte finansielle instrumenter	0	0	56	56
Efterstillede kapitalindskud	69.439	0	0	69.439
<b>Finansielle forpligtelser i alt</b>	<b>2.285.142</b>	<b>0</b>	<b>56</b>	<b>2.285.198</b>
	Aktiver og forpligtelser til amortiseret kostpris	Handels- beholdning	Aktiver og forpligtelser til dagsværdi over resultat- opgørelsen	I alt
<b>Afkast af finansielle aktiver og forpligtelser</b>				
Renteindtægter	110.575	3.900	26	114.501
Renteudgifter	18.592	0	0	18.592
<b>Netto renteindtægter</b>	<b>91.983</b>	<b>3.900</b>	<b>26</b>	<b>95.909</b>
Udbytte af aktier mv.	0	1.351	1.772	3.123
Gebyrer og provisionsindtægter	47.976	14.076	0	62.052
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	6.894	590	0	7.484
<b>Netto rente og gebyrindtægter</b>	<b>133.065</b>	<b>18.737</b>	<b>1.798</b>	<b>153.600</b>
Kursreguleringer	0	356	4.297	4.653
Andre driftsindtægter	10.518	0	0	10.518
<b>Resultat før omkostninger</b>	<b>143.583</b>	<b>19.093</b>	<b>6.095</b>	<b>168.771</b>

Beløb i 1.000 kr.

Note 35 Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

Klassifikation og afkast af finansielle aktiver og forpligtelser

Koncern 2014				
	Aktiver til amortiseret kostpris	Handels- beholdning	Aktiver til dagsværdi over resultat- opgørelsen	I alt
<b>Finansielle aktiver</b>				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	270.739	0	0	270.739
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	314.084	0	0	314.084
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.444.410	0	0	1.444.410
Obligationer til dagsværdi	0	324.722	0	324.722
Aktier mv.	0	6.490	79.288	85.778
Afledte finansielle instrumenter	0	0	68	68
<b>Finansielle aktiver i alt</b>	<b>2.029.233</b>	<b>331.212</b>	<b>79.356</b>	<b>2.439.801</b>
	Forpligtelser til amortiseret kostpris	Handels- beholdning	Forpligtelser til dagsværdi over resultat- opgørelsen	I alt
<b>Finansielle forpligtelser</b>				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	50.751	0	0	50.751
Indlån	2.040.876	0	0	2.040.876
Afledte finansielle instrumenter	0	0	31	31
Efterstillede kapitalindskud	69.184	0	0	69.184
<b>Finansielle forpligtelser i alt</b>	<b>2.160.811</b>	<b>0</b>	<b>31</b>	<b>2.160.842</b>
	Aktiver og forpligtelser til amortiseret kostpris	Handels- beholdning	Aktiver og forpligtelser til dagsværdi over resultat- opgørelsen	I alt
<b>Afkast af finansielle aktiver og forpligtelser</b>				
Renteindtægter	120.365	3.044	0	123.409
Renteudgifter	22.451	0	0	22.451
<b>Netto renteindtægter</b>	<b>97.914</b>	<b>3.044</b>	<b>0</b>	<b>100.958</b>
Udbytte af aktier mv.	0	216	1.418	1.634
Gebyrer og provisionsindtægter	41.419	13.500	0	54.919
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	2.173	318	0	2.491
<b>Netto rente og gebyrindtægter</b>	<b>137.160</b>	<b>16.442</b>	<b>1.418</b>	<b>155.020</b>
Kursreguleringer	0	8.213	1.729	9.942
Andre driftsindtægter	4.832	0	0	4.832
<b>Resultat før omkostninger</b>	<b>141.992</b>	<b>24.655</b>	<b>3.147</b>	<b>169.794</b>

Beløb i 1.000 kr.

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

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

Bestyrelsen fastlægger relevante risikopolitikker, principper for risikostyring samt rammer for de enkelte risikoområder. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af tildelte risikorammer.

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

Risikoområderne samt styringen af disse er beskrevet i det følgende.

**Kreditrisiko**

Kreditrisiko er risikoen for at tab som følge af, at kunder eller andre modparter helt eller delvist misligholder deres betalingsforpligtelser.

Der er i 2015 ikke foretaget væsentlige ændringer i forudsætninger, målsætninger, politikker og beregningsmetoder mv. i forhold til sidste år.

**Kreditpolitik og kreditrisikostyring**

Den samlede kreditrisiko styres efter politikker og rammer, der er vedtaget og fastlagt af bestyrelsen. Kreditpolitikken fastlægger, at der altid skal være en god spredning på eksponeringsstørrelser og brancher, samt at der som hovedregel er sikkerhedsstillelse fra kunden i form af pantsætning af kundens aktiver.

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

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

Kunderne inddeles i 4 forskellige bonitetskategorier. Inddelingen sker på baggrund af en vurdering af forskellige parametre, herunder data vedrørende kundens økonomi, så som indtjening, rådighedsbeløb m.v.

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

Kvartalvis foretages en gennemgang af alle eksponeringer, som vurderes at være risikofyldte. Koncernen har defineret en lang række hændelser, der gælder som objektiv indikation for værdiforringelse.

Der foretages en nedskrivning på eksponeringer, hvor der vurderes at være objektiv indikation for værdiforringelse. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af udlånet og nutidsværdien af de forventede betalinger på udlånet, herunder realisationsværdien af eventuelle sikkerheder med fradrag af eventuelle omkostninger ved realisering. Saldoen på individuelt nedskrevne lån fremgår af efterfølgende specifikation.

Eksponeringer, hvor der ikke vurderes behov for individuel nedskrivning, overføres til grupper med ensartede karakteristika til gruppevis vurdering. Saldoen på gruppevist vurderede udlån fremgår af note 14.

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Banken	
	2015	2014	2015	2014
<b>Note 36 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)</b>				
<b>Samlet krediteksponering fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster</b>				
Koncernens og bankens krediteksponering er sammensat af udvalgte balanceførte og ikke-balanceførte poster.				
<b>Balanceførte poster</b>				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	270.331	270.739	270.331	270.739
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	197.802	314.084	197.802	314.084
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.513.484	1.444.410	1.394.884	1.343.885
Obligationer til dagsværdi	515.075	324.722	515.075	324.722
Aktier mv.	88.584	85.778	88.584	85.777
<b>I alt</b>	<b>2.585.276</b>	<b>2.439.733</b>	<b>2.466.676</b>	<b>2.339.207</b>
<b>Ikke balanceførte poster</b>				
Garantier og eventualforpligtigelser	682.838	591.064	682.838	591.064
Uudnyttet kredittilsagn	551.686	453.206	551.686	453.206
<b>I alt</b>	<b>1.234.524</b>	<b>1.044.270</b>	<b>1.234.524</b>	<b>1.044.270</b>
<b>Maksimal krediteksponering I alt</b>	<b>3.819.800</b>	<b>3.484.003</b>	<b>3.701.200</b>	<b>3.383.477</b>

	Koncern 2015		Banken 2015	
	Regnskabsmæssig værdi	Sikkerheder	Regnskabsmæssig værdi	Sikkerheder
<b>Udlån i restance der ikke er nedskrevet</b>				
0-30 dage	67.004	28.214	44.231	8.522
31-60 dage	6.840	5.063	3.438	2.003
61-90 dage	631	1	631	1
over 90 dage	18.656	10.766	12.788	6.309
<b>I alt</b>	<b>93.131</b>	<b>44.044</b>	<b>61.088</b>	<b>16.835</b>

	Koncern 2014		Banken 2014	
	Regnskabsmæssig værdi	Sikkerheder	Regnskabsmæssig værdi	Sikkerheder
<b>Udlån i restance der ikke er nedskrevet</b>				
0-30 dage	58.376	31.177	51.380	23.677
31-60 dage	12.402	9.706	1.397	355
61-90 dage	2.335	951	1.233	1
over 90 dage	16.821	9.356	9.873	4.143
<b>I alt</b>	<b>89.934</b>	<b>51.190</b>	<b>63.883</b>	<b>28.176</b>

	Koncern		Banken	
	2015	2014	2015	2014
<b>Årsag til nedskrivning på individuelt nedskrevne lån</b>				
Betydelige økonomiske vanskeligheder	70.422	102.803	70.422	102.803
Kontraktbrud	25.925	19.501	12.748	4.586
Lempelser i vilkår	20.752	13.563	20.752	13.563
Sandsynlighed for konkurs	12.854	2.307	12.854	2.307
<b>I alt</b>	<b>129.953</b>	<b>138.174</b>	<b>116.776</b>	<b>123.259</b>



Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2015	2014	2015	2014
<b>Note 36</b>	<b>Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)</b>				
	<b>Kreditkvalitet - ej individuelt nedskrevne udlån og garantier</b>				
	Ej nedskrevne udlån og garantier kan for så vidt angår kreditbonitet og primære kundegrupper inddeles i nedenstående kategorier				
	<b>Private</b>				
	Normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)	333.947	318.363	333.947	318.363
	Lidt forringet bonitet (bonitetskategori 2b)	618.121	576.969	618.121	576.969
	Væsentlige svaghed eller OIV (bonitetskategori 2c og 1a)	162.735	181.213	162.735	181.213
	<b>I alt</b>	<b>1.114.803</b>	<b>1.076.545</b>	<b>1.114.803</b>	<b>1.076.545</b>
	<b>Erhverv</b>				
	Normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)	181.195	177.424	385.213	338.565
	Lidt forringet bonitet (bonitetskategori 2b)	576.174	526.540	385.200	372.281
	Væsentlige svaghed eller OIV (bonitetskategori 2c og 1a)	267.258	191.935	146.646	97.468
	<b>I alt</b>	<b>1.024.627</b>	<b>895.899</b>	<b>917.059</b>	<b>808.314</b>
	<b>Øvrige</b>				
	Normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)	1.521	1.325	1.521	1.325
	<b>I alt</b>	<b>1.521</b>	<b>1.325</b>	<b>1.521</b>	<b>1.325</b>

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.

		Koncern		Banken	
		2015	2014	2015	2014
	<b>Udlån og garantier fordelt på kundegrupper</b>				
	<b>Udlån og garantier i alt</b>				
	Private	1.407.405	1.246.763	1.407.405	1.246.763
	Erhverv	1.339.349	1.104.284	1.220.749	1.003.759
	Øvrige	1.576	1.447	1.576	1.447
	<b>I alt</b>	<b>2.748.330</b>	<b>2.352.494</b>	<b>2.629.730</b>	<b>2.251.969</b>
	<b>Heraf indregnet i balancen</b>				
	Private	714.253	730.971	714.253	730.971
	Erhverv	798.687	712.836	680.087	612.311
	Øvrige	544	603	544	603
	<b>I alt</b>	<b>1.513.484</b>	<b>1.444.410</b>	<b>1.394.884</b>	<b>1.343.885</b>
	<b>Sikkerheder og andre forhold der forbedrer kreditrisikoen</b>				
	Private	282.332	330.421	282.332	330.421
	Erhverv	603.239	514.307	254.534	237.924
	Øvrige	1.320	1.325	1.320	1.325
	<b>I alt</b>	<b>886.891</b>	<b>846.053</b>	<b>538.186</b>	<b>569.670</b>

Belåningsværdien af de sikkerheder koncernen har modtaget fra kunder, opgøres med baggrund i koncernens forretningsgang herfor. Denne forretningsgang bestemmer, at modtagne sikkerheder værdiansættes til dagsværdi med fradrag af skønnede realisationsomkostninger. Hvis en sikkerhed er stillet for flere tilgodehavender, medregnes sikkerheden med den opgjorte sikkerhedsværdi efter en fastsat fordelingsnøgle. Derved sikres, at modtagne sikkerheder ikke medregnes flere gange. Overskydende sikkerheder medtages endvidere ikke. Koncernen opdaterer løbende værdien af modtagne sikkerheder.

Beløb i 1.000 kr.

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

**Markedsrisiko**

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

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

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

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

Der er i 2015 ikke foretaget væsentlige ændringer i forudsætninger, målsætninger, politikker og beregningsmetoder m.v. i forhold til sidste år.

**Renterisiko**

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

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

	Koncern		Banken	
	2015	2014	2015	2014
Renterisiko i procent af kernekapital	1,6	-0,9	1,5	-1,3
Renterisiko (ændring af resultat før skat/egenkapital)	4.757	-3.121	4.317	-3.685
Renterisiko opdelt på valuta:				
DKK	4.762	-3.105	4.322	-3.669
USD	1	0	1	0
CHF	-6	-13	-6	-13
EUR	0	-3	0	-3
<b>I alt</b>	<b>4.757</b>	<b>-3.121</b>	<b>4.317</b>	<b>-3.685</b>

Beløb i 1.000 kr.

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

Renterisiko opdelt på valuta og varighed 2015:	Koncern			
	DKK	CHF	USD	I alt
Under 1 år	-850	-6	1	-855
1 - 2 år	284	0	0	284
2 - 3,6 år	-992	0	0	-992
Over 3, 6 år	6.320	0	0	6.320
I alt	4.762	-6	1	4.757

  

Renterisiko opdelt på valuta og varighed 2014:	Koncern			
	DKK	CHF	EUR	I alt
Under 1 år	-202	-13	-3	-218
1 - 2 år	-3.076	0	0	-3.076
2 - 3,6 år	-1.053	0	0	-1.053
Over 3, 6 år	1.226	0	0	1.226
I alt	-3.105	-13	-3	-3.121

  

Renterisiko opdelt på produkter:	Koncern	
	2015	2014
<b>Aktiver</b>		
Udlån	440	567
Obligationer	7.536	2.149
Fondsforretninger	0	-2
<b>Passiver</b>		
Indlån	-1.458	-3.431
Efterstillede kapitalindskud	-1.761	-2.404
I alt	4.757	-3.121

Beløb i 1.000 kr.

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

**Aktierisiko**

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

I henhold til bankens interne retningslinier er rammen for beholdningen af børsnoterede aktier m.v. fastsat til 20% af kernekapitalen.

	Koncern		Banken	
	2015	2014	2015	2014
<b>Aktiebeholdning opdelt</b>				
Børsnoterede aktier m.v.	5.544	6.490	5.544	6.490
Aktier i sektorejede selskaber	83.040	79.288	83.040	79.287
<b>Aktiebeholdning i alt</b>	<b>88.584</b>	<b>85.778</b>	<b>88.584</b>	<b>85.777</b>
Børsnoterede aktier mv. i procent af kernekapital	1,9	2,4	1,9	2,4
<b>Følsomhed i forhold til aktierisiko</b>				
Hvis den faktiske handelsværdi afviger +/- 10% i forhold til dagsværdien, udgør resultatpåvirkningen (efter skat) +/-	6.777	6.476	6.777	6.476

Beløb i 1.000 kr.

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

**Valutarisiko**

Størrelsen af bankens valutarisiko samt spredning på valutaer vurderes løbende. I henhold til bankens interne retningslinier må bankens samlede valutaposition (beregnet som summen af de numeriske nettopositioner) ikke overstige 12% af kernekapitalen.

	Koncern		Banken	
	2015	2014	2015	2014
<b>Valutaeksponering:</b>				
Aktiver i fremmed valuta i alt	42.974	46.697	42.974	46.697
Heraf sikringsinstrumenter, aktiver	7.201	0	7.201	0
Passiver i fremmed valuta i alt	21.012	21.536	21.012	21.536
Heraf sikringsinstrumenter, passiver	9.785	0	9.785	0
Valutakursindikator 1	21.962	25.161	21.962	25.161
Valutakursindikator 1 i % af kernekapital efter fradrag	7,6	8,7	7,7	8,8
Valutakursindikator 2	0	147	0	147
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)**

	2015	2014	2015	2014
EUR	8.224	14.735	8.224	14.735
USD	3.714	2.104	3.714	2.104
GBP	2.919	2.662	2.919	2.662
SEK	994	748	994	748
NOK	2.341	1.855	2.341	1.855
CHF	2.148	1.853	2.148	1.853
CAD	128	260	128	260
JPY	27	124	27	124
Øvrige valutaer	1.467	820	1.467	820

Beløb i 1.000 kr.

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

**Likviditetsrisiko**

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

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

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

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

Der er i 2015 ikke foretaget væsentlige ændringer i forudsætninger, målsætninger, politikker m.v. i forhold til 2014.

Banken har en målsætning om, at likviditetsoverdækningen i henhold til likviditetskravet, opgjort efter reglerne i § 152 i lov om finansiel virksomhed, til enhver tid skal være mindst 50 procent. Likviditetsoverdækningen opgjort i henhold til lov om finansiel virksomhed § 152 udgør for koncernen pr. 31. december 2015 234,0%. Pr. 31. december 2014 udgjorde den tilsvarende likviditetsoverdækning 234,3%.

Banken styrer endvidere likviditeten efter likviditetsmålet Liquidity Coverage Ratio (LCR), der stiller krav til likviditetsbufferens størrelse og sammensætning i forhold til et stressscenarie på 30-dages sigt. LCR-kravet er indført i 4. kvartal 2015 og skal i 2015 udgøre mindst 60%. LCR skal udgøre mindst 100%, når kravet er fuldt ud indfaset i år 2018. LCR er pr. 31. december 2015 opgjort til 625%.

Beløb i 1.000 kr.

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

**Udvalgte balanceposter fordelt efter forventet forfaldstidspunkt**

Koncern 2015						
	Anfordring	Til og med 3 mdr.	3 mdr - 1 år	1-5 år	over 5 år	I alt
<b>Aktiver</b>						
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	270.331	0	0	0	0	270.331
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	112.787	80.015	5.000	0	0	197.802
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	504.338	47.458	200.966	444.123	316.599	1.513.484
Obligationer til dagsværdi	0	0	145.305	247.422	122.348	515.075
Andre aktiver	17.046	0	0	0	0	17.046
Periodeafgrænsningsposter	0	2.580	0	0	0	2.580
<b>I alt</b>	<b>904.502</b>	<b>130.053</b>	<b>351.271</b>	<b>691.545</b>	<b>438.947</b>	<b>2.516.318</b>
<b>Passiver</b>						
Efterstillede kapitalindskud	0	0	0	0	69.439	69.439
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	57.379	0	0	0	0	57.379
Indlån og anden gæld	1.528.679	80.443	190.628	139.701	218.873	2.158.324
Andre passiver	15.341	10.828	0	0	0	26.169
Periodeafgrænsningsposter	0	400	0	0	0	400
<b>I alt</b>	<b>1.601.399</b>	<b>91.671</b>	<b>190.628</b>	<b>139.701</b>	<b>288.312</b>	<b>2.311.711</b>
Koncern 2014						
	Anfordring	Til og med 3 mdr.	3 mdr - 1 år	1-5 år	over 5 år	I alt
<b>Aktiver</b>						
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	270.739	0	0	0	0	270.739
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	308.651	0	845	4.588	0	314.084
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	465.423	45.139	195.906	419.545	318.397	1.444.410
Obligationer til dagsværdi	0	0	81.909	180.214	62.599	324.722
Andre aktiver	12.617	2.199	0	0	0	14.816
Periodeafgrænsningsposter	0	2.192	0	0	0	2.192
<b>I alt</b>	<b>1.057.430</b>	<b>49.530</b>	<b>278.660</b>	<b>604.347</b>	<b>380.996</b>	<b>2.370.963</b>
<b>Passiver</b>						
Efterstillede kapitalindskud	0	0	0	0	69.184	69.184
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	50.751	0	0	0	0	50.751
Indlån og anden gæld	1.317.803	138.667	235.597	134.609	214.200	2.040.876
Andre passiver	24.235	4.975	0	0	0	29.210
Periodeafgrænsningsposter	0	521	0	0	0	521
<b>I alt</b>	<b>1.392.789</b>	<b>144.163</b>	<b>235.597</b>	<b>134.609</b>	<b>283.384</b>	<b>2.190.542</b>

Beløb ovenfor er ekskl. renter.

Beløb i 1.000 kr.

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

Udvalgte balanceposter fordelt efter forventet forfaldstidspunkt

<b>Banken 2015</b>						
	<b>Anfordring</b>	<b>Til og med 3 mdr.</b>	<b>3 mdr - 1 år</b>	<b>1-5 år</b>	<b>over 5 år</b>	<b>I alt</b>
<b>Aktiver</b>						
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	270.331	0	0	0	0	270.331
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	112.787	80.015	5.000	0	0	197.802
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	504.338	44.027	169.142	403.407	273.970	1.394.884
Obligationer til dagsværdi	0	0	145.305	247.422	122.348	515.075
Andre aktiver	14.661	0	0	0	0	14.661
Periodeafgrænsningsposter	0	2.580	0	0	0	2.580
<b>I alt</b>	<b>902.117</b>	<b>126.622</b>	<b>319.447</b>	<b>650.829</b>	<b>396.318</b>	<b>2.395.333</b>
<b>Passiver</b>						
Efterstillede kapitalindskud	0	0	0	0	69.439	69.439
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	57.379	0	0	0	0	57.379
Indlån og anden gæld	1.528.679	79.211	181.243	72.363	212.677	2.074.173
Andre passiver	10.865	10.828	0	0	0	21.693
Periodeafgrænsningsposter	0	400	0	0	0	400
<b>I alt</b>	<b>1.596.923</b>	<b>90.439</b>	<b>181.243</b>	<b>72.363</b>	<b>282.116</b>	<b>2.223.084</b>
<b>Banken 2014</b>						
	<b>Anfordring</b>	<b>Til og med 3 mdr.</b>	<b>3 mdr - 1 år</b>	<b>1-5 år</b>	<b>over 5 år</b>	<b>I alt</b>
<b>Aktiver</b>						
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	270.739	0	0	0	0	270.739
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	308.651	0	845	4.588	0	314.084
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	465.423	41.404	176.380	373.566	287.112	1.343.885
Obligationer til dagsværdi	0	0	81.909	180.214	62.599	324.722
Andre aktiver	12.617	1.462	0	0	0	14.079
Periodeafgrænsningsposter	0	2.194	0	0	0	2.194
<b>I alt</b>	<b>1.057.430</b>	<b>45.060</b>	<b>259.134</b>	<b>558.368</b>	<b>349.711</b>	<b>2.269.703</b>
<b>Passiver</b>						
Efterstillede kapitalindskud	0	0	0	0	69.184	69.184
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	50.751	0	0	0	0	50.751
Indlån og anden gæld	1.317.803	137.530	230.436	81.917	209.585	1.977.271
Andre passiver	20.858	4.975	0	0	0	25.833
Periodeafgrænsningsposter	0	521	0	0	0	521
<b>I alt</b>	<b>1.389.412</b>	<b>143.026</b>	<b>230.436</b>	<b>81.917</b>	<b>278.769</b>	<b>2.123.560</b>

Beløb ovenfor er ekskl. renter.



Beløb i 1.000 kr.

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

**Operationel risiko**

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

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

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

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

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

**Note 37 Udlån og garantidebitorer fordelt på brancher**

	Koncern				Banken			
	2015	pct	2014	pct	2015	pct	2014	pct
<b>Offentlige myndigheder</b>	1.521	0,1	1.591	0,1	1.521	0,1	1.591	0,1
<b>Erhverv</b>								
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	132.807	5,8	137.212	6,5	69.818	3,2	70.260	3,5
Industri og råstofudvinding	91.483	4,0	109.239	5,1	48.632	2,2	64.719	3,2
Energiforsyning	10.140	0,4	7.929	0,4	10.140	0,5	7.929	0,4
Bygge og anlæg	160.989	7,1	135.813	6,4	106.112	4,9	97.667	4,8
Handel	129.566	5,7	107.502	5,1	106.362	4,9	90.115	4,5
Transport, hoteller og restauranter	217.174	9,5	186.887	8,8	32.618	1,5	39.545	2,0
Information og kommunikation	5.763	0,3	5.619	0,3	5.701	0,3	5.403	0,3
Finansiering og forsikring	52.631	2,3	43.002	2,0	332.306	15,4	276.450	13,7
Fast ejendom	147.095	6,4	127.093	6,0	147.095	6,8	127.093	6,3
Øvrige erhverv	145.087	6,3	114.427	5,3	113.206	5,2	93.042	4,5
<b>Erhverv i alt</b>	<b>1.092.735</b>	<b>47,8</b>	<b>974.723</b>	<b>45,9</b>	<b>971.990</b>	<b>44,9</b>	<b>872.223</b>	<b>43,2</b>
<b>Private</b>	<b>1.188.211</b>	<b>52,1</b>	<b>1.145.617</b>	<b>54,0</b>	<b>1.188.211</b>	<b>55,0</b>	<b>1.145.617</b>	<b>56,7</b>
<b>I alt</b>	<b>2.282.467</b>	<b>100,0</b>	<b>2.121.931</b>	<b>100,0</b>	<b>2.161.722</b>	<b>100,0</b>	<b>2.019.431</b>	<b>100,0</b>

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 Afledte finansielle instrumenter

Koncern 2015

	Hovedstol nominel værdi	Markedsværdi			Netto markedsværdi			
		Positiv	Negativ	Netto	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år
<b>Valutakontrakter</b>								
Terminer/futures, køb	0	0	-1	-1	-1	0	0	0
Terminer/futures, salg	0	0	0	0	0	0	0	0
		0	-1	-1	-1	0	0	0
<b>Rentekontrakter</b>								
Terminer/futures, køb	3	22	0	22	22	0	0	0
Terminer/futures, salg	3	0	-15	-15	-15	0	0	0
Spot, køb	3.743	26	0	26	26	0	0	0
Spot, salg	3.743	0	-23	-23	-23	0	0	0
		48	-38	10	10	0	0	0
<b>Aktiekontrakter</b>								
Aktieforretninger, køb	298	9	-8	1	1	0	0	0
Aktieforretninger, salg	229	9	-9	0	0	0	0	0
		18	-17	1	1	0	0	0
<b>I alt</b>	<b>0</b>	<b>66</b>	<b>-56</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Markedsværdien indgår i balancen med følgende beløb:

Andre aktiver	66
Andre passiver	56

Koncern 2014

	Hovedstol nominel værdi	Markedsværdi			Netto markedsværdi			
		Positiv	Negativ	Netto	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år
<b>Valutakontrakter</b>								
Terminer/futures, køb	0	0	0	0	0	0	0	0
Terminer/futures, salg	0	0	0	0	0	0	0	0
		0	0	0	0	0	0	0
<b>Rentekontrakter</b>								
Terminer/futures, køb	2	24	0	24	24	0	0	0
Terminer/futures, salg	3	2	-19	-17	-17	0	0	0
Spot, køb	24.518	24	0	24	24	0	0	0
Spot, salg	6.183	9	-3	6	6	0	0	0
		59	-22	37	37	0	0	0
<b>Aktiekontrakter</b>								
Aktieforretninger, køb	45	2	-7	-5	-5	0	0	0
Aktieforretninger, salg	45	7	-2	5	5	0	0	0
		9	-9	0	-5	0	0	0
<b>I alt</b>	<b>0</b>	<b>68</b>	<b>-31</b>	<b>37</b>	<b>32</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Markedsværdien indgår i balancen med følgende beløb:

Andre aktiver	68
Andre passiver	31

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 Afledte finansielle instrumenter (fortsat)

Banken 2015

	Hovedstol nominel værdi	Markedsværdi			Netto markedsværdi			
		Positiv	Negativ	Netto	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år
<b>Valutakontrakter</b>								
Terminer/futures, køb	0	0	-1	-1	-1	0	0	0
Terminer/futures, salg	0	0	0	0	0	0	0	0
		0	-1	-1	-1	0	0	0
<b>Rentekontrakter</b>								
Terminer/futures, køb	3	22	0	22	22	0	0	0
Terminer/futures, salg	3	0	-15	-15	-15	0	0	0
Spot, køb	3.743	26	0	26	26	0	0	0
Spot, salg	3.743	0	-23	-23	-23	0	0	0
		48	-38	10	10	0	0	0
<b>Aktiekontrakter</b>								
Aktieforetninger, køb	298	9	-8	1	1	0	0	0
Aktieforetninger, salg	229	9	-9	0	0	0	0	0
		18	-17	1	1	0	0	0
<b>I alt</b>		<b>68</b>	<b>-56</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Markedsværdien indgår i balancen med følgende beløb:

Andre aktiver	66
Andre passiver	56

Banken 2014

	Hovedstol nominel værdi	Markedsværdi			Netto markedsværdi			
		Positiv	Negativ	Netto	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år
<b>Valutakontrakter</b>								
Terminer/futures, køb	0	0	0	0	0	0	0	0
Terminer/futures, salg	0	0	0	0	0	0	0	0
		0	0	0	0	0	0	0
<b>Rentekontrakter</b>								
Terminer/futures, køb	2	24	0	24	24	0	0	0
Terminer/futures, salg	3	2	-19	-17	-17	0	0	0
Spot, køb	24.518	24	0	24	24	0	0	0
Spot, salg	6.183	9	-3	6	6	0	0	0
		59	-22	37	37	0	0	0
<b>Aktiekontrakter</b>								
Aktieforetninger, køb	45	2	-7	-5	-5	0	0	0
Aktieforetninger, salg	45	7	-2	5	5	0	0	0
		9	-9	0	-5	0	0	0
<b>I alt</b>		<b>68</b>	<b>-31</b>	<b>37</b>	<b>32</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Markedsværdien indgår i balancen med følgende beløb:

Andre aktiver	68
Andre passiver	31

Beløb i 1.000 kr.

**Note 39 Segmentoplysninger for koncernen**

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

Bankforretninger omfatter driften i Nordfyns Bank.

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

Øvrige omfatter elimineringsposter.

Der er ikke sket sammenlægning af driftssegmenter.

Der gives ikke oplysning om geografiske markeder, da koncernen udelukkende driver virksomhed i Danmark.

Transaktioner mellem segmenterne er opgjort til faktiske afregningspriser, som svarer til vurderede markedspriser for de pågældende tjenesteydelser m.v.

Nordfyns Bank koncernen har ingen kunder, som bidrager med 10% eller mere af de samlede indtægter

Forretningssegmenter 2015	Bank forretninger	Leasing	Øvrige	Koncernen
Netto renteindtægter	82.369	13.540	0	95.909
Netto gebyrindtægter m.v.	63.226	-5.367	-168	57.691
Kursregulering	4.653	0	0	4.653
Øvrige indtægter	0	10.518	0	10.518
Bruttoindtjening	150.248	18.691	-168	168.771
Omkostninger	102.349	9.968	-168	112.149
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	2.895	641	0	3.536
Andre driftsomkostninger	4.227	0	0	4.227
Nedskrivninger på udlån	12.094	-258	0	11.836
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	6.973	0	-6.973	0
Resultat før skat	35.656	8.340	-6.973	37.023
Indlån	2.074.173	84.151	0	2.158.324
Udlån	1.394.884	406.548	-287.948	1.513.484
Kapitalandele i associerede tilknyttede virksomheder	296	0	0	296
Garantier	682.838	0	0	682.838
Obligationer og aktier	603.659	0	0	603.659
Aktiver i alt	2.548.496	415.986	-317.315	2.647.167
Forpligtelser i alt	2.236.062	389.304	-290.633	2.334.733
Tilgang immaterielle og materielle aktiver	3.149	2.090	0	5.239
Antal medarbejdere	92	11	0	103

Beløb i 1.000 kr.

Note 39 Segmentoplysninger for koncernen (fortsat)

Forretningssegmenter 2014

	Bank forretninger	Leasing	Øvrige	Koncernen
Netto renteindtægter	88.566	12.392	0	100.958
Netto gebyrindtægter	54.782	-390	-330	54.062
Kursregulering	9.942	0	0	9.942
Øvrige indtægter	0	4.832	0	4.832
Bruttoindtjening	153.290	16.834	-330	169.794
Omkostninger	99.289	9.108	-330	108.067
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	2.287	273	0	2.560
Andre driftsomkostninger	4.179	0	0	4.179
Nedskrivninger på udlån	22.692	-1.708	0	20.984
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	7.469	0	-7.471	-2
Resultat før skat	32.312	9.161	-7.471	34.002
Indlån	1.977.271	63.605	0	2.040.876
Udlån	1.343.885	338.628	-238.103	1.444.410
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	296	0	0	296
Garantier	591.064	0	0	591.064
Obligationer og aktier	410.499	1	0	410.500
Aktiver i alt	2.422.746	345.176	-269.902	2.498.020
Forpligtelser i alt	2.135.168	318.467	-243.193	2.210.442
Tilgang immaterielle og materielle aktiver	984	5.850	0	6.834
Antal medarbejdere	89	9	0	98

Beløb i 1.000 kr.

Note 40 Femårsoversigt, hoved og nøgletal	Koncern				
	2015	2014	2013	2012	2011
<b>Resultatopgørelsen</b>					
Netto rente- og gebyrindtægter	153.600	155.020	148.601	146.207	122.316
Kursreguleringer	4.653	9.942	4.917	7.473	-997
Udgifter til personale og administration	112.149	108.067	96.469	93.994	90.960
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	11.836	20.984	27.477	21.505	15.908
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	-2	-1	-2	1
Årets resultat	29.681	27.499	22.583	29.389	9.574
<b>Balance</b>					
Udlån	1.513.484	1.444.410	1.460.946	1.424.048	1.406.888
Egenkapital	312.434	287.578	264.338	245.249	194.656
Aktiver i alt	2.647.167	2.498.020	2.435.104	2.433.189	2.183.018
<b>Nøgletal</b>					
Kapitalprocent	16,3	15,3	14,5	14,5	13,5
Kørekapitalprocent	14,3	13,6	14,8	14,4	12,2
Egenkapitalforrentning før skat	12,3	12,3	11,7	17,3	7,1
Egenkapitalforrentning efter skat	9,9	10,0	8,9	13,4	5,1
Indtjening pr. omkostningskrone	1,3	1,3	1,2	1,3	1,1
Renterisiko	1,6	-0,9	-1,2	-0,8	-0,9
Valutaposition	7,6	8,7	3,2	5,0	5,2
Valutarisiko	0,0	0,1	0,0	0,1	0,1
Udlån i forhold til indlån	70,1	70,8	74,4	71,6	80,0
Udlån i forhold til egenkapital	4,8	5,0	5,5	5,8	7,2
Årets udlånsvækst	4,8	-1,1	2,6	1,2	11,6
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	234,0	234,3	220,5	232,6	173,6
Summen af store eksponeringer	18,7	0,0	10,0	0,0	0,0
Årets nedskrivningsprocent	0,5	1,0	1,4	1,1	0,8
Akk. nedskrivningsprocent	4,1	4,3	3,8	3,0	2,4
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	1,1	1,1	0,9	1,2	0,4

Beløb i 1.000 kr.

Note 40 Femårsoversigt, hoved og nøgletal (fortsat)	Banken				
	2015	2014	2013	2012	2011
<b>Resultatopgørelse</b>					
Netto rente- og gebyrindtægter	145.595	143.348	138.139	135.828	115.625
Kursreguleringer	4.653	9.942	4.918	7.473	-996
Udgifter til personale og administration	102.349	99.289	89.495	87.786	84.731
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	12.094	22.692	26.101	20.015	14.216
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	6.973	7.469	7.575	6.847	4.507
Årets resultat	29.681	27.499	22.583	29.389	9.574
<b>Balance</b>					
Udlån	1.394.884	1.343.885	1.370.481	1.355.833	1.357.397
Egenkapital	312.434	287.578	264.338	245.249	194.656
Aktiver i alt	2.548.496	2.422.746	2.365.072	2.383.662	2.145.179
<b>Nøgletal</b>					
Kapitalprocent	16,3	16,1	15,2	15,0	14,0
Kernekapitalprocent	14,3	14,3	15,5	15,0	12,6
Egenkapitalforrentning før skat	11,9	11,7	11,2	17,0	6,3
Egenkapitalforrentning efter skat	9,9	10,0	8,9	13,4	5,1
Indtjening pr. omkostningskrone	1,3	1,3	1,2	1,3	1,1
Renterisiko	1,5	-1,3	-1,3	-1,4	-1,3
Valutaposition	7,7	8,8	3,2	5,0	5,3
Valutarisiko	0,0	0,1	0,0	0,1	0,1
Udlån i forhold til indlån	71,3	72,2	75,6	72,1	78,4
Udlån i forhold til egenkapital	4,5	4,7	5,2	5,5	7,0
Årets udlånsvækst	3,8	-1,9	1,1	-0,1	11,0
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	245,6	243,8	229,4	238,9	178,0
Summen af store eksponeringer	18,8	0,0	10,1	0,0	0,0
Årets nedskrivningsprocent	0,6	1,1	1,4	1,0	0,8
Akk. nedskrivningsprocent	4,2	4,4	3,8	2,8	2,4
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	1,2	1,1	1,0	1,2	0,4
Årets resultat pr. aktie	90	84	69	103	45
Indre værdi pr. aktie	951	875	805	752	904
Udbytte pr. aktie	15	15	10	10	0
Børskurs/årets resultat pr. aktie	7,3	7,6	7,4	3,6	6,6
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,7	0,7	0,6	0,5	0,3

**Note 41 Godkendelse af årsrapport til offentliggørelse**

Bestyrelsen har på bestyrelsesmødet den 23. februar 2016 godkendt nærværende årsrapport til offentliggørelse. Årsrapporten forelægges Aktieselskabet Nordfyns Banks aktionærer til godkendelse på den ordinære generalforsamling den 16. marts 2016.

### LEDELSENS PÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2015 for Aktieselskabet Nordfyns Bank.

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

Det er vores opfattelse at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og bankens aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bogense, den 23. februar 2016

**DIREKTIONEN**

*Holger Bruun*

Bogense, den 23. februar 2016

**BESTYRELSEN**

*Allan Nielsen*  
Formand

*Per Maegaard*  
Næstformand

*Hans Jørgen Helleø*

*Ejner Larsen*

*Steffen Nicolaisen*

*Lars Rasmussen*

*Jens Erik Steinfeldt*

*Flemming Tholsgaard*



## REVISIONSPÅTEGNING

### 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 2015, 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 udføre 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 2015 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 23. februar 2016

##### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 96 35 56

Anders O. Gjelstrup  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

Aktieselskabet Nordfyns Bank  
Adelgade 49  
5400 Bogense

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

## Repræsentantskab

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

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

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

### Aktuelt honorar pr. år.

Formand : 28.875 kr.  
Næstformand : 14.375 kr.  
Menigt medlem : 9.625 kr.

## Selskabsmeddelelser 2015

- Nr. 10-2015 : Periodemeddelelse 1. - 3. kvartal 2015
- Nr. 09-2015 : Finanskalender 2016
- Nr. 08-2015 : Halvårsrapport 2015
- Nr. 07-2015 : Periodemeddelelse 1. kvartal 2015
- Nr. 06-2015 : Konstituering
- Nr. 05-2015 : Forløb af generalforsamling
- Nr. 04-2015 : Meddelelse om fuldmagter
- Nr. 03-2015 : Ændring i bankens bestyrelse
- Nr. 02-2015 : Indkaldelse til generalforsamling
- Nr. 01-2015 : Årsrapport 2014

## Finanskalender 2016

- 23. februar 2016 : Årsrapport 2015
- 16. marts 2016 : Generalforsamling
- 28. april 2016 : Periodemeddelelse 1. kvartal 2016
- 25. august 2016 : Halvårsrapport 2016
- 27. oktober 2016 : Periodemeddelelse 1. - 3. kvartal 2016

## Koncernoversigt

---

### Dattervirksomheder der konsolideres:

Nordfyns Finans A/S, Østergade 34, 5560 Årup

Selskabskapital ultimo : 4.801.000 kr.

Ejerandel : 100 %

### Associerede virksomheder:

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

Selskabskapital ultimo : 1.000.000 kr.

Ejerandel : 20 %

---

## Filialoversigt

FILIAL	ADRESSE	BY	TELEFON
Bogense (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

10,154,304	0.1	18.98	0.1%
2,562,757	0.03	88.97	0.7%
2,250,000	0.03	65.45	0.3%
1,432,015	0.01	85.38	0.7%
1,035,208	0.01	45.58	0.1%
850,734	0.01	53	0.5%
731,183	0	98	0.6%
3,479,536	0.01		0.2%
2,739,173	0.01		0.5%
1,471,611	0.05		
880,575	0.05		
944,806	0.01		
2,426,886	0.23		
1,033,000	0.01		
352,000	0.06		

