

Årsrapport 2021

Aktieselskabet Nordfyns Bank **Årsrapport 2021**

For perioden 1. januar 2021 - 31. december 2021.

Godkendt på bestyrelsesmøde den 22. februar 2022.

Godkendt på selskabets generalforsamling den 16. marts 2022.
Dirigent: Advokat Hans Henrik Banke, Focus Advokater, Odense.

Nordfyns Bank
Dannebrogsgade 1
5000 Odense C

INDHOLD

Koncernens hoved- og nøgletal	side 3
Ledelsesberetning	side 4
Resultatopgørelse	side 13
Totalindkomstopgørelse	side 13
Balance	side 14
Egenkapitalopgørelse	side 16
Pengestrømsopgørelse	side 18
Noter	side 19
Ledelsens påtegning	side 74
Den uafhængige revisors påtegning	side 75
Selskabsoplysninger	side 79

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL

RESULTATOPGØRELSE (1.000 kr.)	2021	2020	2019	2018	2017
Netto rente- og gebyrindtægter	206.996	188.546	181.156	168.668	174.264
Andre driftsindtægter	8.816	9.398	9.893	13.280	10.346
Udgifter til personale og administration	150.119	138.219	137.209	140.004	122.123
Andre driftsudgifter	117	394	229	15	125
Afskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	9.962	10.869	7.039	4.938	6.502
Basisindtjening *	55.614	48.462	46.572	36.991	55.860
Kursreguleringer	13.062	11.720	16.663	19.497	11.495
Nedskrivninger på udlån m.v.	-24.969	22.883	10.773	15.841	-290
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	2	20	12	12	-34
Resultat før skat	93.647	37.319	52.474	40.659	67.611
Skat	18.862	7.149	9.927	4.983	14.397
Årets resultat	74.785	30.170	42.547	35.676	53.214

BALANCEPOSTER OG GARANTIER

Indlån (excl. indlån i puljer)	3.040.205	3.037.372	2.759.094	2.674.286	2.535.824
Udlån	1.703.618	1.648.631	1.647.959	1.668.264	1.716.480
Aktiver	4.798.758	4.610.325	4.106.538	3.742.447	3.174.239
Aktionærernes egenkapital	549.610	477.153	448.802	406.107	389.642
Garantier m.v.	1.070.720	1.089.418	1.109.539	919.716	903.440

UDVALGTE NØGLETAL **

Kapitalprocent	21,5	19,2	16,6	15,7	15,4
Egenkapitalforrentning før skat	17,6	7,9	12,3	10,2	18,5
Årets resultat pr. aktie	44	17	26	22	32
Aktiens indre værdi	333	290	273	247	237
Aktiens børskurs ultimo året	245	163	123	149	189

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

** Nøgletalsdefinitioner fremgår af note 42.

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

LEDELSESBERETNING

År 2021 i hovedtræk

Nordfyns Bank koncernen opnåede for året 2021 et resultat før skat på 93,6 mio. kr., hvilket svarer til egenkapitalforretning på 17,6%. Resultatet ligger inden for de seneste udmeldte forventninger om et resultat på 90 – 95 mio. kr. før skat. Årets resultat efter skat udgør 74,8 mio. kr., hvilket svarer til en egenkapitalforretning på 13,9%.

Resultatet betegnes af ledelsen som særdeles tilfredsstillende. Dette skal ses i sammenhæng med, at koncernen først på året forventede at opnå et resultat før skat i niveauet 32 – 42 mio. kr. og har opjusteret forventningerne flere gange i årets løb. Årets resultat er koncernens historisk set bedste resultat.

Efterspørgslen efter låne- og leasingfinansiering har været opadgående i 2021.

Det er på erhvervsområdet, at koncernen har skabt udlånvækst. Bankens øgede fokus på erhvervsområdet med etablering af 3 erhvervscentre i 2020 har været med til at skabe denne vækst. Udlån til private er faldet som følge af kundernes omlægning til realkreditlån og generelt større opsparingslyst.

Konkurrencesituationen i sektoren samt det fortsat lave rentemiljø i samfundet har medført, at udlånvæksten ikke afspejles i tilsvarende stigning i renteindtægter og udlån. Den gennemsnitlige udlånsrentesats har været faldende gennem året og medført lavere renteindtægter end sidste år.

År 2021 har i høj grad været præget af et højt aktivitetsniveau på bolig- og investeringsområdet, og indtjeningen på disse områder er steget sammenlignet med 2020. Formidlede realkreditlån til Totalkredit og DLR Kredit er steget med 6,7% og udgør 7,5 mia. kr. På investeringsområdet er placering af pensionsmidler i puljeindlån steget med 14,4%. Generelt er investeringslysten hos kunderne høj, og banken oplever stor aktivitet på handel med værdipapirer mv.

Basisindtjeningen har udviklet sig positivt og er steget med 15% til 55,6 mio. kr. i forhold til 2020.

Nedskrivningerne udgør en indtægt på 25,0 mio. kr., hvilket er usædvanligt.

Modsat forventningerne for 2021 har der været et lavt niveau for konkurser, lav arbejdsløshed og øget forbrug i samfundet. Dette afspejles i koncernens kunders økonomiske stilling, der er en drivende faktor for tilbageførsel af nedskrivninger.

Det samlede tidligere foretagne/indregnede skønsmæssige tillæg på 16,6 mio. kr. vedrørende forventede COVID-19 relaterede kredit-tab fastholdes, idet det er ledelsens opfattelse, at de økonomiske konsekvenser som følge af pandemien fortsat er behæftet med en vis usikkerhed. Beløbet er uændret i forhold til 31. december 2020 og påvirker dermed ikke driften for 2021.

Forventninger til 2022

Koncernen budgetterer med udlånvækst i 2022. Det sker med afsæt i koncernens strategi om organisk vækst, herunder øget fokus på erhvervsområdet. Tilbagebetaling eller omlægning af virksomhedernes rentefrie lån fra staten vedrørende udskudt betaling af moms og skat forventes at være med til at skabe en udlånvækst ved virksomhedernes øgede træk på kreditfaciliteter og eventuel etablering af nye banklån.

Koncernen forventer derfor en mindre stigning i netto renteindtægterne i 2022 sammenlignet med 2021.

Det er ikke forventningen, at gebyrer og provisionsindtægter kan fastholdes på samme meget høje niveau som i 2021.

Kursreguleringerne er forbundet med stor usikkerhed, og i 2022 forventes kursreguleringerne ikke at være på samme niveau som i 2021.

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

Nedskrivningerne i 2022 forventes at være på et moderat niveau og i modsætning til 2021 forventes nedskrivninger at udgøre en udgift.

På baggrund af ovenstående forventer koncernen i 2022 at opnå et resultat før skat i niveauet 40 - 50 mio. kr.

Forventningerne er forbundet med usikkerhed og afhænger blandt andet af den fremtidige samfundsmæssige økonomiske udvikling, herunder de fremtidige økonomiske konsekvenser som følge af COVID-19.

Indførsel af særlig skat for den finansielle sektor

Der er tilbage i år 2020 indgået en politisk aftale om, at finansieringen af "Arne-pensionen" blandt andet skal ske ved at indføre en særlig skat på den finansielle sektors overskud som et tillæg til den almindelige selskabsskat. Der er fremsat et lovforslag herom, som betyder, at selskabsskatten for den finansielle sektor forhøjes til 25,2% i 2023 og 26,0% i 2024 og fremadrettet.

Hovedaktiviteter

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

Udvikling i 4. kvartal 2021

Resultatet for 4. kvartal 2021 blev et overskud før skat på 14,5 mio. kr. Netto rente – og gebyrindtægterne udgør i alt 51,1 mio. kr. i 4. kvartal 2021 og er steget med 2,9 mio. kr. sammenlignet med foregående kvartal. Stigningen kan henføres til gebyrindtægterne som drives af et højt aktivitetsniveau. Omkostninger for 4. kvartal 2021 udgør i alt 44,1 mio. kr., hvilket er højere end de foregående kvartaler. Årsagen hertil er en stigning i hensættelser til feriepenge under personaleomkostninger samt nedskrivning på bankens domicilejendomme. Nedskrivninger på udlån m.v. udgør en indtægt på 7,1 mio. kr. og kan primært henføres til regulering af nedskrivninger for kunder placeret i stadie 1 og 2.

Resultatopgørelsen

Netto rente- og gebyrindtægter

Koncernens samlede netto renteindtægter er steget 1,4% og udgør 97,0 mio. kr. i 2021 mod 95,7 mio. kr. i 2020.

Renteindtægterne fra udlån udgør 92,2 mio. kr., som er et fald på 5,0 mio. kr. sammenlignet med 2020. Dette kan primært henføres til, at udlånsrentesatsen er påvirket i negativ retning af det fortsatte lave rentemiljø i samfundet og konkurrencesituationen i sektoren.

Renteindtægterne fra obligationer udgør netto 2,3 mio. kr., hvilket er en stigning på 0,8 mio. kr. i forhold til sidste år. Betaling af rente for indestående i Nationalbanken er stort set uændret sammenlignet med sidste år.

Indlånsrenterne udgør en nettoindtægt på 11,7 mio. kr., hvilket er en stigning på 6,0 mio. kr. sammenlignet med sidste år. Dette kan henføres til en større andel af bankens kunder betaler negative indlånsrenter for deres indestående i banken over 100.000 kr.

Renteudgifter til udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud stiger med 0,4 mio. kr. til i alt 3,8 mio. kr. og øvrige renteudgifter falder med 0,1 mio. kr. til i alt 0,8 mio. kr.

Netto rente- og gebyrindtægterne udgør i alt 207,0 mio. kr., hvilket er en stigning på 9,8% sammenlignet med sidste år. Andre driftsindtægter udgør 8,8 mio. kr. Netto rente- og gebyrindtægter og andre driftsindtægter er steget fra 197,9 mio. kr. i 2020 til 215,8 mio. kr. i 2021. En stigning på i alt 9,0%.

Koncernens gebyrer og provisionsindtægter stiger fra 101,5 mio. kr. i 2020 til 116,9 mio. kr. i 2021. Det er særdeles positivt, at koncernen har kunnet fastholde et højt aktivitetsniveau i 2021 og dermed skabt en vækst i indtjeningen på 15%.

Formidlede realkreditlån til Totalkredit og DLR Kredit er steget med 6,7% det seneste år, hvilket har medført stigende indtægter fra Totalkredit og DLR Kredit.

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

Kursreguleringer

Koncernen har i 2021 haft positive kursreguleringer på i alt 13,1 mio. kr. mod en positiv kursregulering på 11,7 mio. kr. i 2020.

For 2021 udgør kursregulering af obligationsbeholdningen -2,1 mio. kr., kursregulering af aktiebeholdning (primært sektoraktier) 12,1 mio. kr. og kursregulering af valuta m.v. 3,1 mio. kr.

Omkostninger

Koncernens samlede udgifter til personale og administration stiger med 11,9 mio. kr. til 150,1 mio. kr. Personaleudgifterne stiger med 3,4% som bl.a. kan henføres til overenskomstmæssige lønstigninger, en lille stigning i antal ansatte samt større hensættelse til afholdelse af ferie mv. end sidste år. Administrationsudgifterne stiger med 8,6% som bl.a. kan henføres til stigende omkostninger på it-området.

Af- og nedskrivningerne udgør 10,0 mio. kr. i 2021 mod 10,9 mio. kr. i 2020. Der er i 2021 foretaget nedskrivninger på 1,9 mio. kr. vedrørende bankens domicilejendomme.

Nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån mv. udgør en indtægt på 25,0 mio. kr. i 2021 mod en udgift på 22,9 mio. kr. i 2020.

Koncernen har i løbet af 2021 fortsat ikke konstateret et stort antal kunder, som er kommet i økonomiske vanskeligheder som følge af COVID-19. Dette er bl.a. en følge af, at man fra politisk side under pandemien har valgt at understøtte dansk økonomi i form af hjælpepakker til erhvervslivet. De negative effekter som følge af nedlukningen har ikke, endnu, afspejlet sig i negative økonomiske konsekvenser for det danske erhvervsliv og danskerne i helhed.

Der er dog stor usikkerhed om den fremtidige samfundsmæssige økonomiske udvikling som følge af COVID-19, og hvorledes kundernes økonomi vil blive påvirket heraf på længere sigt. Mange virksomheder har benyttet sig af muligheden for at udskyde betaling af moms- og skat ved rentefrie lån fra staten. Disse lån skal begynde at tilbagebetales fra april 2022, og det er ikke utænkeligt, at nogle virksomheder kan komme i økonomiske vanskeligheder på dette tidspunkt. Brancher som har været særligt hårdt ramt af nedlukningen, kan på det tidspunkt muligvis komme til at mangle likviditet og dermed komme i økonomiske vanskeligheder.

Stigende forbrugspriser og den lave arbejdsløshed, som betyder nogle virksomheder har svært ved at skaffe kvalificeret arbejdskraft, kan på længere sigt også have negative konsekvenser for samfundskonkurrencen.

På baggrund af ovenstående, fastholdes det ledelsesmæssige skøn på 16,6 mio. kr.. vedrørende forventede COVID-19 relaterede kredittab. Det er ledelsens opfattelse, at de økonomiske konsekvenser som følge af pandemien fortsat er behæftet med en vis usikkerhed. Beløbet er uændret i forhold til 31. december 2020 og påvirker dermed ikke driften for 2021. Til sammenligning udgjorde beløbet en udgift på 16,6 mio. kr. i regnskabsåret 2020. Koncernens eksponeringer er ikke koncentreret indenfor særligt hårdt ramte brancher og det ledelsesmæssige skøn kan henføres til alle brancher. For en detaljeret beskrivelse af de usikkerheder og skøn, der er baggrunden for det ledelsesmæssige skøn henvises til note 8.

Driftspåvirkningen for 2021 relaterer sig primært til eksponeringer i stadie 2 og stadie 3.

Nedskrivninger på eksponeringer i stadie 3 omfatter både kunder, som er blevet kreditfordingede i årets løb samt tilbageførte nedskrivninger på kunder hvis økonomiske forhold er forbedret i årets løb. Den samlede driftspåvirkning af nedskrivninger i stadie 3 inkl. endeligt tabt samt indgået på tidligere afskrevne fordringer udgør en indtægt på i alt 15,2 mio. kr.

Den øvrige driftspåvirkning på 9,8 mio. kr. kan henføres til reduktion af nedskrivningskontoen for stadie 1 med 1,4 mio. kr. og reduktion af nedskrivningskontoen for stadie 2 med 8,4 mio. kr. Årsagen til reduktionen er en kombination af kundernes forbedrede kreditbonitet samt en justering vedrørende nedskrivningsmodellen fremadskudende informationer.

Resultat af tilknyttede virksomheder

Bankens datterselskab, Nordfyns Finans, har i 2021 realiseret et resultat efter skat på 2,1 mio. kr. mod 1,8 mio. kr. i 2020. Årets resultat er påvirket af stigende nettorenteindtægter, højere omkostninger og lavere nedskrivninger.

Resultat

Årets samlede resultat før skat udgør 93,6 mio. kr. (2020: 37,3 mio. kr.). Skatten udgør 18,9 mio. kr. (2020: 7,1 mio. kr.) svarende til en effektiv skatteprocent på 20,1. Årets resultat efter skat udgør herefter 74,8 mio. kr. (2020: 30,2 mio. kr.)

Balance

Koncernens samlede balance ultimo 2021 udgør 4,8 mia. kr.. (2020: 4,6 mia. kr.)

Koncernens har realiseret en udlånvækst på 3,3%, og ultimo 2021 udgør koncernens samlede udlån 1,7 mia. kr. (2020: 1,6 mia. kr.). Væksten relaterer sig både til bankudlån samt leasingfinansiering.

Indlån er stort set uændret og udgør 3,0 mia. kr. ultimo 2021. Indlån i puljeordninger og aktiver tilknyttet puljeordninger er steget med 14,4% til 875,4 mio. kr.

Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker samt bankens obligationsbeholdning udgør 2,0 mia. kr. ultimo 2021, hvilket er en mindre stigning sammenlignet med sidste år.

Nordfyns Bank har i 2021 udstedt senior non preferred (SNP) obligationer på 25 mio. kr. og koncernens samlede udstedelser til finansiering af NEP-tillægget udgør 55 mio. kr. ultimo 2021.

Ultimo 2021 udgør aktionærenes egenkapital 549,6 mio. kr. hvilket er en stigning på 72,5 mio. kr. Stigningen kan henføres til årets overskud på 74,8 mio. kr. med tillæg af anden totalindkomst på 0,9 mio. kr. og fradrag af rente vedrørende hybrid kernekapital 3,2 mio. kr.

Likviditet

Liquidity Coverage Ratio (LCR) stiller krav til likviditetsbufferens størrelse og sammensætning i forhold til et stressscenarie på 30-dages sigt. LCR skal udgøre mindst 100%. Koncernen har pr. 31. december 2021 opgjort LCR til 498%.

Net Stable Funding Ratio (NSFR) er et nyt likviditetskrav, som er blevet indført i 2021. NSFR stiller krav om koncernen skal have tilstrækkelig langsigtet funding af dets aktiviteter. NSFR skal udgøre mindst 100%. Koncernen har pr. 31. december 2021 opgjort NSFR til 163%.

Koncernen har et komfortabelt indlånsoverskud. Indlånene vurderes som ret stabile, idet det primært kommer fra bankens faste kunder. Ledelsen vurderer, at koncernen også vil have et stærkt likviditetsberedskab gennem hele 2022.

Kapitalforhold

Koncernens kapitalgrundlag er ved udgangen af 2021 opgjort til 560,6 mio. kr. mod 493,0 mio. ved udgangen af 2020. Koncernens kapitalgrundlag er forøget med 72,5 mio. kr. ved konsolidering. Fradraget for kapitalandele i finansielle enheder og andre fradrag mv. er steget med 4,9 mio. kr., som reducerer kapitalgrundlaget med samme beløb.

Koncernens samlede risikoeksponering er ved udgangen af 2021 opgjort til 2.601,9 mio. kr. mod 2.570,9 mio. kr. ved udgangen af 2020.

Ultimo 2021 kunne den egentlige kernekapitalprocent opgøres til 17,5 mens den samlede kapitalprocent var på 21,5. Koncernen lever dermed op til målsætningen om, at den egentlige kernekapitalprocent skal være minimum 14,5 og den samlede kapitalprocent skal være minimum 18,5.

Kapitalprocenten skal ses i forhold til, at koncernen har opgjort det individuelle solvensbehov til 9,7%, hvilket medfører en solvensmæssig overdækning på 11,8 procentpoint svarende til 308,5 mio. kr. For en detaljeret beskrivelse af solvensbehovet henvises til Risikoreport offentliggjort på hjemmesiden: <https://noba.dk/risikoreport>

Det kombinerede bufferkrav udgør 2,5% svarende til kapitalbevaringsbufferen. Det medfører, at koncernens kapitaloverdækning i forhold til det opgjorte solvensbehov med tillæg af bufferkrav udgør 9,3 procentpoint svarende til 243,5 mio. kr.

Koncernen skal i henhold til lovgivningen have et kapitalgrundlag, der understøtter risikoprofilen. Der stilles krav om, at koncernen skal have et tilstrækkeligt kapitalgrundlag i forhold til de samlede risikoeksponeringer. Ledelsen har valgt at opgøre kredit- og markedsrisikoen efter standardmetoden og operationel risiko efter basisindikatormetoden. Det er fortsat ledelsens vurdering, at der ikke pt. er behov for at anvende mere avancerede metoder til opgørelse af kapitalen.

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

Nedskrivningsegne passiver

Alle danske pengeinstitutter har af Finanstilsynet fået fastsat et krav til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav) i overensstemmelse med det afviklingsprincip, som myndighederne har fastlagt for det enkelte institut. NEP-kravet består af et tabsabsorberingsbeløb, der svarer til solvensbehovet, og et NEP-tillæg i form af et rekaptaliseringbeløb.

NEP-tillægget skal opfyldes med kapitalgrundlag eller med ikke-foranstillet seniorgæld (SNP-instrumenter).

NEP-kravet indføres frem mod 1. januar 2024, hvor kravet er fuldt gældende. Finanstilsynet genberegner og fastsætter NEP-kravet én gang årligt, hvorfor NEP-kravet og indfasningen frem i tid ændrer sig fra år til år.

Koncernens samlede kapitalkrav, bestående af NEP-kravet med tillæg af konjunkturudligningsbufferen, udgør 14,6 procentpoint. Nordfyns Bank har udstedt SNP-obligationer for i alt 55 mio. kr. til finansiering af det allerede indfasede NEP-tillæg.

Opfyldelse af NEP-krav 31-12-2021	i procent	mio. kr..
Samlet NEP-krav	14,6	379,5
Faktisk kapitalprocent/-grundlag	21,5	560,6
NEP-kapital	2,1	55,0
Kapitaloverdækning	9,0	236,1

NEP-kravet for 2022 og den tilknyttede indfasning fremgår af oversigten nedenfor.

Indfasning af NEP-krav NEP-krav i pct. af risikovægtede eksponeringer	i pct.
31. januar 2022	12,0
1. januar 2023	12,8
1. januar 2024	13,5

Det er hensigten, at indfasningen af NEP-tillægget i de kommende år helt eller delvist finansieres ved udstedelse af SNP-obligationer.

Erhvervsministeriet har besluttet, at den kontracykliske konjunkturudligningsbuffer, som blev frigivet som følge af corona-pandemien skal genopbygges. Den kontracykliske buffer er fastsat til 1,0% med virkning 30. september 2022 og 2,0% med virkning fra 31. december 2022.

Koncernens forventede fremtidige kapitalkrav før tillæg af den interne buffer.

Forventet kapitalkrav	2022	2023	2024
Kapitalkrav ultimo året i pct.	16,5	17,3	18,0

Fremtidig kapitalplan og kapitalmålsætning

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

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

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

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

Den 26. april 2019 trådte nye regler vedrørende krav til minimumsdækning af tab for nødlidende eksponeringer (NPE-fradrag) i kraft. Reglerne betyder, at nødlidende eksponeringer - inden for en tidsperiode på maksimalt ti år - fuldt ud fradrages i den egentlige kernekapital for den del af eksponeringen, som ikke er nedskrevet. Det er forventningen, at reglerne vil medføre fradrag i den egentlige kernekapital de kommende år, hvilket der er taget højde for i kapitalplanen.

Corporate Governance og lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse

Den lovpligtige redegørelse for virksomhedsledelse omfatter regnskabsperioden 1. januar til 31. december 2021.

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

Anbefalinger for god selskabsledelse

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

Nordfyns Bank følger, med enkelte undtagelser, anbefalingerne i god selskabsledelse. Følgende anbefalinger følges ikke eller kun delvist:

Nordfyns Bank følger delvist anbefalingerne i punkt 1.2.1. På nuværende tidspunkt tilbydes ikke webcast eller lign. fra bankens generalforsamling.

Nordfyns Bank følger ikke anbefalingerne i punkt 1.4.2 om en godkendt skattepolitik. Bestyrelsen har ikke fundet dette relevant, da banken alene opererer i Danmark og at skatteplanlægning ikke anvendes.

Nordfyns Bank følger ikke anbefalingerne i punkterne 3.1.4 og 3.1.5 om, at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling. Bestyrelsen vælges ikke på generalforsamlingen men på et repræsentantskabsmøde. Valgperioden for repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer er i vedtægterne fastsat til 4 år med mulighed for genvalg. Der er hvert år et medlem på valg. Bestyrelsen vurderer, at valgordningen sikrer kontinuitet og stabilitet i bestyrelsesarbejdet.

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

Banken forholder sig endvidere til Finans Danmarks ledelseskodex.

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

Aktionærforhold m.v.

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

Sparekassen Sjælland-Fyn CVR 36532130 har meddelt, at de ejer over 20% af bankens aktiekapital. Ejerandelen giver 20 stemmer ved bankens generalforsamlinger jfr. vedtægternes §8.

Banken har i 2021 fået generalforsamlingens bemyndigelse til at erhverve egne aktier op til 10% af aktiekapitalen. I henhold til selskabsloven har bankens bestyrelse en vedtægtsmæssig bemyndigelse til at udvide aktiekapitalen med op til 37 mio. kroner. Indtil 22 mio. kroner er med fortegningsret til bankens aktionærer. De resterende 15 mio. kroner kan udbydes i fri tegning uden fortegningsret for bankens aktionærer. Enhver aktionær kan, i henhold til vedtægterne, ved skriftlig

henvendelse til bestyrelsen inden 6 uger før den ordinære generalforsamling forlange et bestemt emne optaget i dagsordenen for den ordinære generalforsamling.

Bestyrelsen

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

Bestyrelsens sammensætning og kompetencer fremgår af denne årsrapport.

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

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

Bestyrelsens kompetencer

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

Bestyrelsen stiller herudover krav til egen uddannelse og udvikling, således bestyrelsen til stadighed har de fornødne kompetencer og er i stand til at varetage bestyrelsesarbejdet bedst muligt.

Bestyrelsesformanden forestår en årlig evaluering af bestyrelsens arbejde. Evalueringen sker ved interview med de enkelte bestyrelsesmedlemmer. Resultatet af evalueringen for 2021 har været drøftet i bestyrelsen og har ikke givet anledning til bemærkninger.

Bestyrelsen gennemfører hvert år en selvevaluering, hvor bestyrelsens kompetencer vurderes ud fra 13 hovedområder og i alt 46 underområder. Vurderingen sker ud fra en selvevaluering. Den seneste kompetenceevaluering er foretaget i december 2021 for året 2021. Resultatet for 2021 har ikke givet anledning til bemærkninger, og samlet set besidder bestyrelsen de nødvendige kompetencer, så bestyrelsen samlet set lever op til krav, der er sat i forhold hertil.

Det enkelte bestyrelsesmedlems særlige kompetencer er anført under det respektive bestyrelsesmedlem.

Bestyrelsens arbejde

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

Bestyrelsen mødes efter en fastlagt mødeplan mindst 10 gange om året. Bestyrelsen træffer blandt andet beslutninger om bevilling af større eksponeringer, større investeringer og frasalg, kapitalgrundlagets størrelse og sammensætning, langsigtede forpligtelser, kontrol- og revisionsforhold samt væsentlige operationelle forhold. Bestyrelsens forretningsorden fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for disse parter kommunikation i øvrigt. Forretningsordenen gennemgås og vurderes årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende til bankens situation.

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

- Revisionsudvalg
- Risikoudvalg
- Nominerings- og aflønningsudvalg

Revisionsudvalg

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

Udvalget gennemgår regnskabs-, revisions- og sikkerhedsmæssige forhold, som bestyrelsen, udvalget selv eller eksternt 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 risikostراتيجien implementeres korrekt i organisationen.

Nominerings- og aflønningsudvalg

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

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

Specifikation af samlet vederlag til bestyrelse og direktion og øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen fremgår af note i denne årsrapport. Oplysninger om bestyrelses- og direktionsmedlemmers individuelle vederlag fremgår af den uviderede vederlagsrapport. Vederlagsrapporten findes på hjemmesiden: <https://noba.dk/vederlagsrapport>

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

Risikostyring

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

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

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

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

Kapitalstyring

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

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

Regnskabsaflæggelsesprocessen

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

Kontrolmiljø

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

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

Risikovurdering

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

Politik for det underrepræsenterede køn i ledelsen

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

Den kønsmæssige fordeling blandt bankens bestyrelsesmedlemmer udgør i 2021 87,5% mænd og 12,5% kvinder. I 2021 har der været én bestyrelsespost på valg, hvilket har øget andelen af kvinder i bestyrelsen. Det er bestyrelsens mål, at andelen af kvindelige bestyrelsesmedlemmer fra 2025 skal udgøre mindst 25%. Der er udarbejdet politikker for at understøtte dette mål.

På øvrige ledelsesniveauer er det koncernens mål, at medarbejdere, uanset køn, skal opleve, at de har samme muligheder for karriere og lederstillinger. Det er bankens mål, at andelen af kvindelige ledere skal øges til 25% inden år 2025. Tallet er 21% både i 2021 og 2020.

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

For at opnå disse mål er koncernens ansættelses- og rekrutteringsprocedurer indrettet, så mænd og kvinder har lige muligheder for at søge en lederstilling. I 2020 opslog banken alle ledige lederstillinger, og når der afholdtes jobsamtaler, var der, så vidt muligt, kvinder blandt kandidaterne. Koncernen ansætter ledere under den præmis, at den bedst egnede kandidat ansættes/udnævnes uanset køn.

Ledelsens sammensætning

Bestyrelsen:

Per Mægaard Jensen

Guldsmed
Formand for bestyrelsen
Bosat i Bogense
Født i 1969
Valgt til bestyrelsen i 2007 / Udløb af valgperiode 2023
Deltaget i 14 møder i 2021 ud af 14
Aktiebeholdning (incl. nærtstående) 8.010 stk. (*uændret*)

Særlige kompetencer:

Ledelse, virksomhedsdrift

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Ledelseshverv:

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

Jens Erik Steinfeldt Laursen

Advokat
Bestyrelsesmedlem
Bosat i Bogense
Født i 1966
Valgt til bestyrelsen i 2013 / Udløb af valgperiode 2024
Deltaget i 14 møder i 2021 ud af 14
Aktiebeholdning (incl. nærtstående) 1.350 stk. (*-100 stk.*)

Særlige kompetencer:

Ledelse, virksomhedsdrift, jura

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Ledelseshverv:

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

Pia Hafstrøm Bøg

Head of Reporting & Controlling
Bestyrelsesmedlem
Bosat i Odense
Født i 1977
Valgt til bestyrelsen i 2021 / Udløb af valgperiode 2025
Deltaget i 4 møder i 2021 ud af 14 (*nyvalgt 08.09.2021*)
Aktiebeholdning (incl. nærtstående) 100 stk. (*+ 100 stk.*)

Særlige kompetencer:

Ledelse, virksomhedsdrift, revision

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Per Poulsen

Teknisk direktør
Bestyrelsesmedlem
Bosat i Brenderup
Født i 1964
Valgt til bestyrelsen i 2018 / Udløb af valgperiode 2022
Deltaget i 14 møder i 2021 ud af 14
Aktiebeholdning (incl. nærtstående) 610 stk. (*uændret*)

Særlige kompetencer:

Ledelse

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Henning Jensen

Statsautoriseret revisor med deponeret beskikkelse
Bestyrelsesmedlem
Bosat i Bogense
Født i 1954
Valgt til bestyrelsen i 2018 / Udløb af valgperiode 2022
Deltaget i 14 møder i 2021 ud af 14
Aktiebeholdning (incl. nærtstående) 750 stk. (*- 750 stk.*)

Særlige kompetencer:

Ledelse, virksomhedsdrift, revision

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Ledelseshverv:

HEJ 1703 ApS (direktør)

Torben Lervad Andersen

Filialdirektør
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem
Bosat i Odense
Født i 1980
Valgt til bestyrelsen i 2020 / Udløb af valgperiode 2024
Deltaget i 14 møder i 2021 ud af 14
Aktiebeholdning (incl. nærtstående) 585 stk. (*+ 120 stk.*)

Særlige kompetencer:

Ledelse, finansiel uddannelse

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Steffen Fugl Nicolaisen

Investeringschef
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem
Bosat i Veflinge
Født i 1981
Valgt til bestyrelsen i 2012 / Udløb af valgperiode 2022
Deltaget i 14 møder i 2021 ud af 14
Aktiebeholdning (incl. nærtstående) 11.450 stk. (*uændret*)

Særlige kompetencer:

Ledelse, finansiel uddannelse herunder investering

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Ledelseshverv:

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

Johannes Lukmann Riddersholm

Erhvervskundechef
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem
Bosat i Odense
Født i 1981
Valgt til bestyrelsen i 2020 / Udløb af valgperiode 2024
Deltaget i 14 møder i 2021 ud af 14
Aktiebeholdning (incl. nærtstående) 1.135 stk. (*+ 310 stk.*)

Særlige kompetencer:

Ledelse, finansiel uddannelse

Udvalg m.v.:

Revisionsudvalg, Risikoudvalg, Nominerings- og aflønningsudvalg.

Ledelseshverv:

JMC Ejendomme ApS (direktør)

Direktionen:

Holger Bruun

Administrerende direktør
Bosat i Bogense
Født i 1958

Aktiebeholdning (incl. nærtstående) 1.105 stk. (- 535 stk.)

Ledelseshverv:

Nordfyns Finans A/S (bestyrelsesformand)

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

Lovpligtig redegørelse om dataetik

Koncernens lovpligtige redegørelse om dataetik findes på hjemmesiden: <https://noba.dk/dataetik>

Koncernen har udarbejdet en politik for dataetik, som beskriver, hvordan Nordfyns Bank arbejder med dataetik og dataanvendelse samt de principper, der er gældende for bankens måde at behandle data på en etisk, ansvarlig og gennemsigtig måde.

For Nordfyns Bank er det væsentligt, at Nordfyns Banks kunder og omverden har stor tillid til bankens evne til at opbevare deres data. Respekten for Nordfyns Banks kunders og medarbejderes privatliv er en grundlæggende værdi for Nordfyns Bank, og banken værner om retten til beskyttelse af privatlivets fred.

Samfundsansvar - CSR

CSR - Corporate Social Responsibility (*virksomhedens sociale ansvar*) er et vigtigt område, som koncernen lægger stor vægt på. Koncernens lovpligtige redegørelse om samfundsansvar findes på hjemmesiden: <https://noba.dk/csr>

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

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

Politik for sund virksomhedskultur

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

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

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

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har som led i deres overvågning af den finansielle sektor ud fra en risikobaseret tilgang opstillet 4 pejlemærker i den såkaldte tilsynsdiamant med angivne grænseværdier, som pengeinstituttet som udgangspunkt bør ligge inden for. Ved udgangen af 2021 ligger Nordfyns Bank komfortabelt inden for samtlige grænseværdier til tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af denne tabel:

Pejlemærke	Finanstilsynets grænseværdier	Nordfyns Banks værdier
Summen af 20 største eksponeringer	< 175% af egentlig kernekapital	79% ✓
Udlånsvækst	< 20%	2,9% ✓
Ejendomseksponering	< 25% af udlån og garantier	10,3% ✓
Likviditetspejlemærke	Fremskrevet LCR-krav > 100%	535% ✓

Skematisk fremstilling af Nordfyns Banks tilsynsdiamant pr. 31.12.2021

Regnskabsmæssige skøn

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

Oplysningsforpligtelser

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

Begivenheder efter balancedagen

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

Finansielle og forretningsmæssige målsætninger

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

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

Markedsområde

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

Medarbejdere

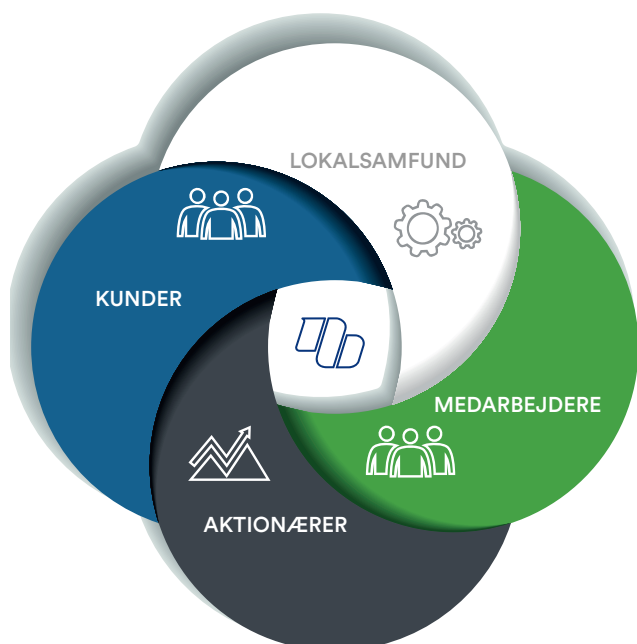
Det er målet at sikre et højt kompetenceniveau for alle koncernens medarbejdere. Fastholdelse og udvikling af kompetencer sker ved en kombination af uddannelse og ved i det daglige at sikre så optimale muligheder for faglig sparring som muligt.

Lokalsamfundene

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

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

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



Bankens vigtige interessenter

Kundesegmenter

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

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

Formidling af produkter på bankområdet

Nordfyns Bank tilbyder traditionelle ind- og udlånsprodukter.

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

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

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

Formidling af leasing

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

Indtjening

De aktuelle samfundsøkonomiske udsigter tegner et billede af en stærk samfundsøkonomisk vækst og forbrug, men på trods heraf et fortsat forholdsvis lavt rentemiljø og betydelig overskudslikviditet. Dette medfører et fortsat pres på bankens indtjening på traditionelle ind- og udlånsprodukter. Samtidigt medfører øget lovgivning og anden regulering af banksektoren samt udvikling af ny teknologi øgede omkostninger. Disse forhold har stor indflydelse på bankens resultat.

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

Koncernens målsætning for egenkapitalforretningen efter skat er med udgangspunkt i de ovenfor nævnte forudsætninger 6-8% set over en 5-årig periode. Målsætningen er dynamisk og tilpasses de økonomiske vilkår, vi er en del af.

Kapitalmålsætning og -politik

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

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

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

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

Kapitalkravene vil blive øget de kommende år som følge af fuld indfasning af NEP-kravet. På sigt er det således koncernens mål at have tilstrækkelig kapital, herunder udstedelse af senior non-preferred obligationslån (Tier 3-kapital), til at kunne opfylde et samlet kapitalkrav i niveauet 24%.

Udbyttepolitik

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

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

RESULTATOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

Note	Koncern		Banken		
	2021	2020	2021	2020	
3	Renteindtægter opgjort efter den effektive rentemetode	92.173	97.215	78.240	84.218
3	Andre renteindtægter	3.403	2.903	3.354	2.693
3	Positive renteudgifter på finansielle forpligtelser	12.602	6.752	12.602	6.752
4	Renteudgifter	-5.564	-5.424	-5.546	-5.421
4	Negative renteindtægter på finansielle aktiver	-5.578	-5.752	-5.578	-5.752
	Netto renteindtægter	97.036	95.694	83.072	82.490
	Udbytte af aktier mv.	2.263	2.035	2.263	2.035
5	Gebyrer og provisionsindtægter	116.938	101.507	115.134	99.422
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	9.241	10.690	3.042	4.204
	Netto rente- og gebyrindtægter	206.996	188.546	197.427	179.743
6	Kursreguleringer	13.062	11.720	13.062	11.720
	Andre driftsindtægter	8.816	9.398	854	888
7	Udgifter til personale og administration	150.119	138.219	137.520	127.334
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	9.962	10.869	9.351	10.080
	Andre driftsudgifter	117	394	117	394
8	Nedskrivninger på udlån og og tilgodehavende mv.	-24.969	22.883	-26.918	19.539
9	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	2	20	2.083	1.802
	Resultat før skat	93.647	37.319	93.356	36.806
10	Skat	18.862	7.149	18.571	6.636
	Årets resultat	74.785	30.170	74.785	30.170
	Resultat pr. aktie				
11	Resultat pr. aktie, (kr.)	44	17		
11	Resultat pr. aktie, udvandet (kr.)	44	17		
	Forslag til resultatdisponering				
12	Udbytte for regnskabsåret			0	0
	Nettoopskrivning efter indre værdis metode			1.083	-1.198
	Rente til indehavere af hybrid kernekapital			3.252	835
	Overført til næste år			70.450	30.533
	I alt			74.785	30.170

TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Årets resultat	74.785	30.170	74.785	30.170
Poster der ikke kan blive omklassificeret til resultat				
Aktuarmæssig regulering af pensionsforpligtigelse	-221	-300	-221	-300
Skat heraf	49	66	49	66
Opskrivning domicilejendomme	1.096	0	1.096	0
Årets anden totalindkomst efter skat	924	-234	924	-234
Årets totalindkomst	75.709	29.936	75.709	29.936

BALANCE

Beløb i 1.000 kr.

Note	Koncern		Banken	
	2021	2020	2021	2020
	AKTIVER			
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker			
	817.659	60.722	817.659	60.722
13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			
	40.751	962.467	40.751	962.467
14	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris			
	1.703.618	1.648.631	1.578.299	1.533.377
15	Obligationer til dagsværdi			
	1.092.463	915.447	1.092.463	915.447
16	Aktier mv.			
	162.139	148.314	162.139	148.314
17	Kapitalandele i associerede virksomheder			
	319	317	319	317
18	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
	-	-	24.103	23.022
19	Aktiver tilknyttet puljeordninger			
	875.386	765.175	875.386	765.175
20	Immaterielle aktiver			
	273	359	0	0
21	Domicilejendomme			
	57.834	63.302	57.834	63.302
22	Øvrige materielle aktiver			
	9.621	12.100	8.049	10.233
	Aktuelle skatteaktiver			
	0	351	0	0
29	Udsudte skatteaktiver			
	0	0	3.756	4.048
23	Aktiver i midlertidig besiddelse			
	0	3.900	0	0
24	Andre aktiver			
	35.333	26.266	30.877	25.435
	Periodeafgrænsningsposter			
	3.362	2.974	3.362	2.974
	4.798.758	4.610.325	4.694.997	4.514.833

BALANCE

Beløb i 1.000 kr.

Note	Koncern		Banken		
	2021	2020	2021	2020	
PASSIVER					
Gæld					
25	Indlån og anden gæld	3.040.205	3.037.372	2.952.100	2.955.112
	Indlån i puljeordninger	875.386	765.175	875.386	765.175
26	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	55.000	30.000	55.000	30.000
	Aktuelle skatteforpligtelser	6.679	0	8.110	1.749
27	Andre passiver	140.007	164.283	135.028	159.765
	Periodeafgrænsningsposter	71	74	71	74
	Gæld i alt	4.117.348	3.996.904	4.025.695	3.911.875
Hensatte forpligtelser					
28	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	6.887	7.086	6.887	7.086
29	Hensættelser til udskudt skat	12.108	10.463	0	0
30	Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer	8.107	14.150	8.107	14.150
	Hensatte forpligtelser i alt	27.102	31.699	14.994	21.236
32	Efterstillede kapitalindskud	54.698	54.569	54.698	54.569
33	Egenkapital				
	Aktiekapital	33.000	33.000	33.000	33.000
	Andre reserver:				
	Lovpligtige reserver	1.217	119	15.020	12.841
	Overført overskud	515.393	444.034	501.590	431.312
	Aktionærer i Nordfyns Bank	549.610	477.153	549.610	477.153
	Indehavere af hybrid kernekapital	50.000	50.000	50.000	50.000
	Egenkapital i alt	599.610	527.153	599.610	527.153
	Passiver i alt	4.798.758	4.610.325	4.694.997	4.514.833
34	Eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler				
35-44	Øvrige noter				

EGENKAPITALOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

Koncern

	Aktie- kapital	Nettoop- skrivning efter indre værdi- metode	Reserve for opskrivning	Overført resultat	Aktionærer i Nordfyns Bank	Hybrid kernekapital	Egenkapital i alt
Egenkapital 01.01.2020	33.000	99	0	415.703	448.802	0	448.802
Årets resultat	0	20	0	28.565	28.585	1.585	30.170
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	-234	-234	0	-234
Årets totalindkomst	0	20	0	28.331	28.351	1.585	29.936
Udstedelse af hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	50.000	50.000
Omkostninger udstedelse af hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	-750	-750
Betalte renter af hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	-835	-835
Transaktioner med ejerne	0	0	0	0	0	48.415	48.415
Egenkapital 31.12.2020	33.000	119	0	444.034	477.153	50.000	527.153
Egenkapital 01.01.2021	33.000	119	0	444.034	477.153	50.000	527.153
Årets resultat	0	2	0	71.531	71.533	3.252	74.785
Anden totalindkomst efter skat	0	0	1.096	-172	924	0	924
Årets totalindkomst	0	2	1.096	71.359	72.457	3.252	75.709
Betalte renter af hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	-3.252	-3.252
Transaktioner med ejerne	0	0	0	0	0	-3.252	-3.252
Egenkapital 31.12.2021	33.000	121	1.096	515.393	549.610	50.000	599.610

EGENKAPITALOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

Banken

	Aktie- kapital	Nettoop- skrivning efter indre værdi- metode	Reserve for opskrivning	Overført resultat	Aktionærer i Nordfyns Bank	Hybrid kernekapital	Egenkapital i alt
Egenkapital 01.01.2020	33.000	14.039	0	401.763	448.802	0	448.802
Årets resultat	0	-1.198	0	29.783	28.585	1.585	30.170
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	-234	-234	0	-234
Årets totalindkomst	0	-1.198	0	29.549	28.351	1.585	29.936
Udstedelse af hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	50.000	50.000
Omkostninger udstedelse af hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	-750	-750
Betalte renter af hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	-835	-835
Transaktioner med ejerne	0	0	0	0	0	48.415	48.415
Egenkapital 31.12.2020	33.000	12.841	0	431.312	477.153	50.000	527.153
Egenkapital 01.01.2021	33.000	12.841	0	431.312	477.153	50.000	527.153
Årets resultat	0	1.083	0	70.450	71.533	3.252	74.785
Anden totalindkomst efter skat	0	0	1.096	-172	924	0	924
Årets totalindkomst	0	1.083	1.096	70.278	72.457	3.252	75.709
Betalte renter af hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	-3.252	-3.252
Transaktioner med ejerne	0	0	0	0	0	-3.252	-3.252
Egenkapital 31.12.2021	33.000	13.924	1.096	501.590	549.610	50.000	599.610

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Beløb i 1.000 kr.

Koncern

	2021	2020
Driftsaktivitet		
Resultat før skat	93.647	37.319
Nedskrivninger på udlån mv.	-18.926	19.840
Resultat af associerede virksomheder	-2	-20
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	9.962	10.869
Regulering af hensættelser til pensioner og lign.	-371	-368
Regulering af hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer	-6.043	3.043
Amortisering efterstillede kapitalindskud	130	130
Fortjeneste/tab ved salg af materielle aktiver	-182	268
Betalt skat, netto	-10.187	-5.851
	68.028	65.230
Forskydning i driftskapital:		
Udlån, reguleret for periodens nedskrivninger mv.	-36.061	-20.512
Indlån	2.833	278.278
Værdipapirer	-190.841	-273.816
Øvrige aktiver og passiver, netto	-34.104	25.881
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-190.145	75.061
Investeringsaktivitet		
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-304
Salg af materielle anlægsaktiver	5.921	6.508
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.404	-6.114
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	4.517	90
Finansieringsaktivitet		
Udstedte obligationer, udstedelse	25.000	20.000
Leasingforpligtelser	-4.151	-10.096
Hybrid kernekapital, udstedelse	0	50.000
Hybrid kernekapital, omkostninger ved udstedelse	0	-750
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	20.849	59.154
Årets pengestrømme	-164.779	134.305
Likvider, primo	1.023.189	888.884
Årets pengestrømme	-164.779	134.305
Likvider, ultimo	858.410	1.023.189
Likvider, ultimo		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender fra centralbanker	817.659	60.722
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	40.751	962.467
Likvider, ultimo	858.410	1.023.189

NOTER

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

NOTER

Note 1 Anvendt regnskabspraksis

Generelt

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

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

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

Ændring af klassifikation i forhold til årsregnskabet 2020

Med virkning fra aflæggelse af årsregnskab 2021 har Nordfyns Bank, i koncernregnskabet og moderregnskabet, foretaget en ændring af klassifikation i forbindelse med indregning af clearingkonti.

Clearingkonti er tidligere blevet præsenteret under henholdsvis aktiv- og passivposten "Tilgodehavender hos øvrige kreditinstitutter" henholdsvis "Gæld til øvrige kreditinstitutter".

Nordfyns Bank er blevet bekendt med, at clearingkonti bør klassificeres som henholdsvis "Andre aktiver" og "Andre Passiver". Begrundelsen for klassifikationen er, at beløb på clearingkonti reelt er fordringer på kunderne i et andet pengeinstitut og ikke fordringer på det enkelte pengeinstitut i sig selv. Nordfyns Bank har vurderet at ændring i klassifikationen vil give mere relevant information til regnskabsbrugere og har på baggrund heraf valgt at implementere ændringen i årsregnskabet for 2021. Sammenligningstal i balancen for regnskabsåret 2020 er tilpassede.

Ændringen medfører at der er reklassificeret 223 t. kr. fra "Tilgodehavender hos øvrige kreditinstitutter" til "Andre aktiver" og 74.810 t.kr fra "Gæld til øvrige kreditinstitutter" til "Andre Passiver" for regnskabsåret 2020. Ændringen har ingen effekt på resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse eller balancesum.

Standarder og fortolkningsbidrag, der endnu ikke er trådt i kraft

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

Væsentlig anvendt regnskabspraksis

Klassifikation og måling af finansielle aktiver

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

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

1. Finansielle aktiver, som besiddes inden for rammerne af en forretningsmæssig målsætning om at inkassere aktivernes kontraktmæssige betalingsstrømme, der udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb. Finansielle aktiver, som indgår i denne kategori, måles efter første indregning til amortiseret kostpris.

2. Finansielle aktiver, som besiddes inden for rammerne af en forretningsmæssig målsætning, der kan opfyldes både ved at inkassere aktivernes kontraktmæssige pengestrømme, som udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb, og ved at sælge de finansielle aktiver. Finansielle aktiver, som indgår i denne kategori, måles efter første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.
3. Finansielle aktiver, som ikke henhører under en af ovennævnte forretningsmodeller, måles efter første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. Herunder indgår finansielle aktiver, der indgår i en handelsbeholdning; finansielle aktiver, der besiddes med det formål at realisere pengestrømme ved salg af aktiverne og en forretningsmodel, hvor finansielle aktiver styres, og resultatet vurderes på basis af dagsværdier.

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

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

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

Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris

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

Udlån måles ved første indregning til dagsværdi med tillæg af de transaktionsomkostninger, som er direkte forbundet med erhvervelsen af udlånet samt fradrag for modtagne gebyrer og provisioner, der indgår som en integreret del af den effektive rente. Efterfølgende måles udlån og tilgodehavender og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris fratrukket det forventede kredittab. Reguleringer til imødegåelse af tab som følge af kreditrisikoen indregnes i resultatopgørelsen under regnskabsposten nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender mv.

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

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

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

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

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

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

Stadieinddeling

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

Betydelig stigning i kreditrisikoen (Stadie 2):

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

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

Kreditforringede aktiver (Stadie 3):

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

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

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

Definition af misligholdelse

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

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

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

Opgørelse og beregning af nedskrivninger

Nedskrivninger i stadiet 1 og 2

Opgørelsen af det forventede kredittab i stadiet 1 og 2 foretages baseret på en nedskrivningsmodel. Nedskrivningsmodellen tager udgangspunkt i sandsynligheden for misligholdelse (PD), forventet krediteksponering ved misligholdelse (EAD) og forventet tabsandel

ved misligholdelse (LGD). Modellen inkorporerer historiske observationer for de enkelte inputs og ligeledes fremadskuende information, herunder makroøkonomiske forhold.

Fastlæggelse af input til nedskrivningsmodellen

Input til nedskrivningsmodellen er baseret på historisk information og statistiske modeller udviklet af bankens datacentral.

Fastlæggelse af sandsynligheden for misligholdelse (PD) tager udgangspunkt i observerede misligholdelser igennem en periode, som dækker en økonomisk cyklus, og herefter konverteres de observerede misligholdelser til en estimeret sandsynlighed, der gælder for et bestemt tidspunkt (12 måneders PD). Livstids PD opgøres med udgangspunkt i 12 måneder PD på baggrund af matematiske modeller og fremskrivning af 12 måneders PD. Dette er baseret på forventninger til fremtiden, lånenes udvikling og løbetid.

Fastlæggelsen af krediteksponering ved misligholdelse (EAD) tager udgangspunkt i den forventede ændring til eksponeringen efter balancedagen, inklusive tilbagebetaling af renter og afdrag samt yderligere træk på kreditrammer. Datacentralens fastlæggelse af EAD tager udgangspunkt i historisk information om forventede ændringer i eksponering over lånenes levetid inden for det enkelte låns rammer. Der tages derved højde for afdragsprofil, førtidsindfrielse og ændringer i brugen af kreditter.

Forventet tabsandel ved indfrielse (LGD) er estimeret på baggrund af forskellen mellem de kontraktuelle pengestrømme og de pengestrømme, som koncernen forventer at modtage efter misligholdelse inklusive pengestrømme ved realisering af sikkerheder. Fastlæggelsen af LGD tager udgangspunkt i de forventede sikkerhedsværdier fratrukket omkostninger ved salg samt pengestrømme, som en låntager kan betale i øvrigt ud over sikkerheder. Der tages ligeledes højde for eventuel reduktion i pris, såfremt sikkerheden skal realiseres inden for en kortere periode. De fremtidige pengestrømme tilbagediskonteres til nutidsværdi.

Koncernens anvendelse af fremadskuende information i beregningen af forventet tab

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

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

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

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

Udbruddet af coronapandemien har medført væsentlige svingninger i både BNP og i særdeleshed i det offentlige forbrug, hvilket fortsat er tilfældet. Disse svingninger medfører, at en lineær tilpasning til langtidslige vægten over 10 år vil overvurdere en mere sandsynlig udvikling i de makroøkonomiske variable. Derfor er metoden for tilpasningen til langtidslige vægten på lige fod med henholdsvis 2. halvår 2020 og 1. halvår 2021 ændret for henholdsvis BNP og det offentlige forbrug på en sådan måde, at disse to variable rammer deres langtidslige vægt allerede i 2023 og fastholder dette niveau de efterfølgende 10 år.

Ledelsesmæssigt skøn

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

Der henvises til note 8 for en nærmere beskrivelse af det ledelsesmæssige skøn, som i 2020 og 2021 særligt er påvirket af de økonomiske følger af COVID-19

Nedskrivninger stadie 3

Nedskrivning på kreditforringede udlån opgøres som det forventede tab på baggrund af den række mulige udfald (scenarier) for låntagers økonomiske situation og koncernens kredithåndtering. Det forventede tab beregnes ved at sammenveje det opgjorte tab forbundet med hvert scenarie baseret på sandsynligheden for, at scenariet indtræffer. For hvert scenarie opgøres nedskrivningen baseret på forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet.

Til beregningen af nutidsværdien anvendes for fastforrentede udlån og tilgodehavender den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlån eller tilgodehavendet.

Afskrivninger

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, afskrives som tabt helt eller delvist, såfremt der ikke længere er en rimelig forventning om dækning af det udestående beløb. Ved afskrivning ophører aktivet med at være indregnet i balancen helt eller delvist.

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Koncernregnskab

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

Modregning

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

Puljeaktiviteter

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

Resultatopgørelse

Renter, gebyrer og provisioner

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

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

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

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

Kursreguleringer

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

Andre driftsindtægter

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

Udgifter til personale og administration

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

Pensionsordninger

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

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

Medarbejderydelser (langsigtede personaleydelse)

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

Andre driftsudgifter

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

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

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

Skat

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

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

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

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

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

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

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

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

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

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

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

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

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

Leasing som leasinggiver

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

Obligationer

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

Aktier

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

Dagsværdien for unoterede og illikvide aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler o. lign., eller alternativt kapitalværdiberegninger.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

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

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

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

Immaterielle aktiver

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

Domicilejendomme

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

Domicilejendomme, ejede

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

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

Afskrivninger foretages på baggrund af den opskrevne værdi.

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

Da ejendommene ikke kan værdiansættes direkte under henvisning til observerede priser på et aktivt marked, er værdiansættelsen sket med udgangspunkt i en afkastmodel, der for den enkelte ejendom tager hensyn til det aktuelle udlejningsmarked, budgetterede udgifter til reparation og vedligeholdelse, ejendommens vedligeholdelsesstand, beliggenhed og renteniveau. Vurderingen er foretaget pr. 31. december 2021.

Domicilejendomme, lejede

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

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

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

Øvrige materielle aktiver

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

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

IT-udstyr	3 år
Øvrige materielle aktiver	5 år

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

Aktiver i midlertidig besiddelse

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

Der afskrives ikke på aktiverne fra det tidspunkt, hvor de klassificeres som aktiver i midlertidig besiddelse.

Aktiver og dertil tilknyttede forpligtelser udskilles i særskilte linjer i balancen.

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

Andre aktiver

Posten omfatter aktiver der ikke er placeret under øvrige aktivposter, herunder clearingkonti, 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.

Indlån og anden gæld

Indlån og anden gæld omfatter indlån med modparter, der ikke er kreditinstitutter eller centralbanker. Indlån og anden gæld måles ved første indregning til dagsværdi fratrukket transaktionsomkostninger og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Udstedte obligationer

Udstedte obligationer måles til amortiseret kostpris.

Andre passiver

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

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

Hensatte forpligtelser

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

Efterstillede kapitalindskud

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

Øvrige finansielle forpligtelser

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

Leasingforpligtelser

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

Afledte finansielle instrumenter

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

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

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

Egenkapital

Reserve efter indre værdis metode:

Reserve efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, andre egenkapitalbevægelser samt ved hel eller delvis realisation af kapitalandelene.

Opskrivningshenlæggelser:

Opskrivningshenlæggelser omfatter opskrivning af koncernens domicilejendomme efter reduktion af eventuel udskudt skat. Reserven opløses i takt med, at de opskrevne ejendomme afskrives, nedskrives eller sælges.

Foreslået udbytte:

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

Egne aktier:

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

Hybrid kernekapital:

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer

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

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

Hoved- og nøgletal

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

Segmentoplysninger

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

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.

Rapportering efter ESEF-forordningen

EU-Kommissionens delegerede forordning 2019/815 om det fælles digitale rapporteringsformat (ESEF-forordningen) kræver anvendelse af et særligt digitalt rapporteringsformat for årsrapporter for børsnoterede virksomheder. Mere præcist indeholder ESEF-forordningen krav om udarbejdelse af årsrapporten i XHTML-format med iXBRL-opmærkning af koncernregnskabet hovedopgørelser i form af totalindkomstopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og egenkapitalopgørelse.

Aktieselskabet Nordfyns Banks iXBRL-opmærkning er foretaget mod den ESEF-taksonomi, der er medtaget i bilagene til ESEF-forordningen og udviklet på basis af den IFRS-taksonomi, der er offentliggjort af IFRS Foundation. Der er ved årsrapporten for 2021 anvendt 2020-versionen af ESEF-taksonomien.

Regnskabsposterne i koncernregnskabet er XBRL-opmærket til de elementer i ESEF-taksonomien, der er vurderet at svare til regnskabsposternes indhold. For regnskabsposter, der ikke er vurderet at være dækket af regnskabsposter defineret i taksonomien, er der indarbejdet virksomhedsspecifikke udvidelser til taksonomien (extensions). Disse udvidelser er – bortset fra subtotaler - forankret til elementer i ESEF-taksonomien.

Den af ledelsen godkendte årsrapport består i overensstemmelse med kravene i ESEF-forordningen af en zip-fil NOBA-2021-12-31-da.zip, der indeholder en XHTML-fil, der kan åbnes med standard webbrowsere, og en række tekniske XBRL-filer, der muliggør maskinelt udtræk af de indarbejdede XBRL-data.”

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 aftaget efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af årsrapporten for 2021, er følgende:

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

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

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

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

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

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

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

Ved måling af sikkerheder med pant i helt eller delvist udlejede erhvervsjendomme eller 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% - 9,8%.

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

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

Forventninger til den fremtidige økonomiske udvikling

Fastlæggelse af forventet tab er baseret på ledelsens forventninger til den fremtidige økonomiske udvikling. Sådanne forventninger er forbundet med en stor grad af skøn fra ledelsen. Ledelsen foretager disse skøn med udgangspunkt i forskellige scenarier (en "base case", en "bedre case", og en "værre case"). Disse tre scenarier tildeles en sandsynlighedsvægt afhængigt af ledelsens vurdering af de nuværende fremtidige forventninger til fremtiden. Fastlæggelsen af scenarier og sandsynlighedsvægtning heraf er forbundet med usikkerhed. Udover fastlæggelsen af forventninger til fremtiden er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med en usikkerhed som følge af, at modellerne ikke tager højde for alle relevante forhold. Det har været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn. Det ledelsesmæssige skøn relaterer sig især til indarbejdelsen af konsekvenserne af COVID-19. Fastlæggelsen af det ledelsesmæssige skøn er foretaget ud fra en konkret vurdering af det enkelte segment og de berørte låntagere. Vurdering af effekten for den langsigtede sandsynlighed for misligholdelse for disse låntagere, og segmenter ved henholdsvis forbedret og forværret udfald af makroøkonomiske scenarier, er forbundet med tillæg.

Det ledelsesmæssige skøn er beskrevet i note 8.

Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter

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

Måling af domicilejendomme

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

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2021	2020	2021	2020
Note 3	Renteindtægter				
	Renteindtægter opgjort efter den effektive rentemetode				
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	25	39	25	39
	Udlån	92.148	97.176	78.215	84.179
	I alt	92.173	97.215	78.240	84.218
	Andre renteindtægter				
	Obligationer	3.354	2.688	3.354	2.688
	Øvrige renteindtægter	49	215	0	5
	I alt	3.403	2.903	3.354	2.693
	Positive renteudgifter på finansielle forpligtelser				
	Indlån	12.602	6.752	12.602	6.752
	I alt	12.602	6.752	12.602	6.752
Note 4	Renteudgifter				
	Indlån	-929	-1.064	-930	-1.064
	Udstedte obligationer	-1.209	-810	-1.209	-810
	Efterstillede kapitalindskud	-2.640	-2.645	-2.640	-2.645
	Leasingforpligtigelse	-671	-807	-652	-807
	Øvrige renteudgifter	-115	-99	-115	-95
	I alt	-5.564	-5.424	-5.546	-5.421
	Negative renteindtægter på finansielle aktiver				
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-4.539	-4.587	-4.539	-4.587
	Obligationer	-1.039	-1.165	-1.039	-1.165
	I alt	-5.578	-5.752	-5.578	-5.752
Note 5	Gebyrer og provisionsindtægter				
	Garantiprovision	36.635	36.212	36.635	36.212
	Øvrige gebyrer og provisioner	37.873	27.577	36.985	26.571
	Betalingsformidling	16.795	15.535	16.795	15.535
	Lånesagsgebyrer	16.020	13.190	15.104	12.111
	Værdipapirhandel og depoter	9.615	8.993	9.615	8.993
	I alt	116.938	101.507	115.134	99.422
	Gebyrer og provisionsindtægter fra finansielle instrumenter der ikke måles til dagsværdi	52.655	49.402	51.739	48.323
	Oplysning - IFRS 15-omsætning:				
	Gebyrindtægter værdipapirhandel og depoter	9.615	8.993	9.615	8.993
	Gebyrindtægter betalingsformidling	16.795	15.535	16.795	15.535
	Gebyrindtægter lånesagsgebyrer	16.020	13.190	15.104	12.111
	Gebyrindtægter forvaltning af puljedefoter mv.	20.301	13.003	20.301	13.003
	Øvrige gebyrer og provisionsindtægter	17.572	14.574	16.684	13.568
	I alt	80.303	65.295	78.499	63.210
Note 6	Kursreguleringer				
	Obligationer	-2.104	1.644	-2.104	1.644
	Aktier mv.	12.130	8.493	12.130	8.493
	Valuta mv.	2.973	1.541	2.973	1.541
	Afledte finansielle instrumenter	63	42	63	42
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	95.306	46.761	95.306	46.761
	Indlån i puljeordninger	-95.306	-46.761	-95.306	-46.761
	I alt	13.062	11.720	13.062	11.720

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2021	2020	2021	2020
Note 7	Udgifter til personale og administration				
	Lønninger og vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab				
	Lønninger og vederlag	4.732	4.695	4.732	4.695
	I alt	4.732	4.695	4.732	4.695

Oplysninger om bestyrelsesmedlemmers og direktionsmedlemmers individuelle vederlag fremgår af vederlagsrapporten, der er tilgængelig på Nordfyns Banks hjemmeside: <https://noba.dk/vederlagsrapport>

		Koncern		Banken	
		2021	2020	2021	2020
	Personaleudgifter				
	Lønninger	75.074	68.108	67.255	60.773
	Pensioner	7.620	6.892	6.546	6.056
	Udgifter til social sikring	618	459	558	414
	Lønsumsafgift	8.698	8.269	8.698	8.269
	Refusion fra offentlige myndigheder	-803	-385	-803	-385
	Langfristede forpligtelser	97	49	97	49
	I alt	91.304	83.392	82.351	75.176
	Øvrige administrationsomkostninger	54.083	50.132	50.437	47.463
	Udgifter til personale og administration i alt	150.119	138.219	137.520	127.334
	Omkostning til ikke fradragsberettiget moms	3.098	2.164	3.098	2.164
	Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede				
	Antal beskæftigede i alt	114,7	112,8	103,9	101,3
	Bidragbaserede pensionsordninger				
	Koncernen har indgået bidragbaserede pensionsordninger med hovedparten af medarbejderne.				
	Resultatførte bidrag til bidragbaserede pensionsordninger	7.898	7.169	6.824	6.333
	Revisionshonorar				
	Lovpligtig revision af årsregnskabet	541	480	465	405
	Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	202	176	189	163
	Moms- og skatterådgivning	0	0	0	0
	Andre ydelser	69	67	49	48
	Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	811	744	703	616

Banken har ikke intern revision.

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2021	2020	2021	2020
Note 7	Udgifter til personale og administration (fortsat)				
	Vederlag til direktion og bestyrelse med væsentlig indflydelse på risikoprofilen				
	Antal direktions- og bestyrelsesmedlemmer	9	9	9	9
	Fast løn og bidragsbaseret pension i alt	4.402	4.386	4.402	4.386

Oplysninger om bestyrelsesmedlemmers og direktionsmedlemmers individuelle vederlag fremgår af den ureviderede vederlagsrapport, der er tilgængelig på Nordfyns banks hjemmeside: <https://noba.dk/vederlagsrapport>

		Koncern		Banken	
		2021	2020	2021	2020
	Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen				
	Antal ansatte i perioden	7	7	6	6
	Fast løn	7.209	6.872	5.680	5.267
	Bidragsbaseret pension	752	713	561	533
	I alt	7.961	7.585	6.241	5.800

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

Banken bruger som udgangspunkt alene fast løn til medarbejdere. Der udbetales ikke resultatafhængige variable løndelev til direktion, bestyrelse eller ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofil, hverken i form af løn, aktier, optioner eller pensionsbidrag. Ved resultatafhængige variable løndelev forstås aflønningsordninger, hvor den endelige aflønning ikke er kendt på forhånd og afhænger af personens, afdelingens eller bankens resultater, eksempelvis bonusordninger eller lignende. Der er ikke udbetalt bonus eller lignende i 2021 eller 2020.

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2021	2020	2021	2020
Note 8	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.				
	Nedskrivninger/hensættelser i året (netto)	-15.450	33.163	-16.454	28.567
	Indfrie	-6.327	-6.734	-6.011	-5.289
	Rente af nedskrevne fordringer	-3.709	-4.328	-3.436	-4.032
	Endeligt tabt ikke tidligere nedskrevet/hensat	2.889	2.944	786	1.868
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-2.372	-2.162	-1.803	-1.575
	Indregnet i resultatopgørelsen	-24.969	22.883	-26.918	19.539

Beregning af nedskrivninger er baseret på en række forudsætninger og regnskabsmæssige vurderinger. For en detaljeret beskrivelse af disse henvises til note 1 og note 2.

Koncern 2021

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
Nedskrivninger primo	4	0	0	4
Nye nedskrivninger, netto	13	0	0	13
Nedskrivninger ultimo	17	0	0	17

Banken 2021

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
Nedskrivninger primo	4	0	0	4
Nye nedskrivninger, netto	13	0	0	13
Nedskrivninger ultimo	17	0	0	17

Koncern 2020

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

Banken 2020

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

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

Koncern 2021				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på udlån				
Nedskrivninger primo	9.771	28.353	82.352	120.476
Nye nedskrivninger, netto	286	-1.850	-4.846	-6.410
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-4.518	-4.518
Indfrie	-1.022	-3.263	-5.052	-9.337
Overførsler til stadie 1	164	-146	-18	0
Overførsler til stadie 2	-180	739	-559	0
Overførsler til stadie 3	21	-368	347	0
Nedskrivninger ultimo	9.040	23.465	67.706	100.211
Heraf udgør skønsmæssigt tillæg vedrørende COVID-19 og modelusikkerhed	4.215	13.385	120	17.720
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer				
Hensættelser primo	2.167	6.264	5.719	14.150
Nye hensættelser, netto	247	-2.436	-818	-3.007
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-606	-606
Indfrie	-896	-1.146	-388	-2.430
Overførsler til stadie 1	19	-10	-9	0
Overførsler til stadie 2	-3	61	-58	0
Overførsler til stadie 3	-4	-23	27	0
Hensættelser ultimo	1.530	2.710	3.867	8.107
Koncern 2020				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på udlån				
Nedskrivninger primo	5.374	12.192	83.228	100.794
Nye nedskrivninger, netto	4.310	20.730	2.572	27.612
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-3.234	-3.234
Indfrie	-1.131	-2.285	-1.280	-4.696
Overførsler til stadie 1	1.660	-1.660	0	0
Overførsler til stadie 2	-328	328	0	0
Overførsler til stadie 3	-114	-952	1.066	0
Nedskrivninger ultimo	9.771	28.353	82.352	120.476
Heraf udgør skønsmæssigt tillæg vedrørende modelusikkerhed	4.215	13.385	0	17.600
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer				
Hensættelser primo	2.173	3.667	5.267	11.107
Nye hensættelser, netto	314	4.537	701	5.552
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-471	-471
Indfrie	-1.030	-1.008	0	-2.038
Overførsler til stadie 1	896	-896	0	0
Overførsler til stadie 2	-168	168	0	0
Overførsler til stadie 3	-18	-204	222	0
Hensættelser ultimo	2.167	6.264	5.719	14.150

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

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

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

Koncern 2021				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Udlån, brutto				
Udlån primo	1.162.525	426.519	180.062	1.769.106
Tilgang nye udlån	449.400	122.377	14.165	585.942
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-4.331	-4.331
Indfrieede lån inkl. afdrag	-366.390	-139.328	-41.170	-546.888
Overførsler til stadie 1	116.025	-101.866	-14.159	0
Overførsler til stadie 2	-92.799	103.500	-10.701	0
Overførsler til stadie 3	-10.724	-12.489	23.213	0
Udlån ultimo	1.258.037	398.713	147.079	1.803.829
Forventet kredittab pr. 31. december 2021	9.040	23.465	67.706	100.211
Garantier, brutto				
Garantier primo	954.225	105.574	38.870	1.098.669
Tilgang nye garantier	583.499	22.941	3.214	609.654
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	0	0
Udgåede garantier	-564.189	-47.622	-19.926	-631.737
Overførsler til stadie 1	37.182	-35.001	-2.181	0
Overførsler til stadie 2	-25.148	27.920	-2.772	0
Overførsler til stadie 3	-3.227	-1.633	4.860	0
Garantier ultimo	982.342	72.179	22.065	1.076.586
Forventet kredittab pr. 31. december 2021	1.333	2.200	2.333	5.866
Koncern 2020				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Udlån, brutto				
Udlån primo	1.296.520	272.737	179.495	1.748.752
Tilgang nye udlån	465.699	158.050	36.543	660.292
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-3.234	-3.234
Indfrieede lån inkl. afdrag	-467.232	-115.259	-54.213	-636.704
Overførsler til stadie 1	37.728	-36.228	-1.500	0
Overførsler til stadie 2	-156.309	163.784	-7.475	0
Overførsler til stadie 3	-13.881	-16.565	30.446	0
Udlån ultimo	1.162.525	426.519	180.062	1.769.106
Forventet kredittab pr. 31. december 2020	9.771	28.353	82.352	120.476
Garantier, brutto				
Garantier primo	987.221	104.607	26.444	1.118.272
Tilgang nye garantier	584.783	34.115	15.857	634.755
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-472	-472
Udgåede garantier	-603.161	-42.663	-8.062	-653.886
Overførsler til stadie 1	19.799	-19.226	-573	0
Overførsler til stadie 2	-32.491	33.032	-541	0
Overførsler til stadie 3	-1.926	-4.291	6.217	0
Garantier ultimo	954.225	105.574	38.870	1.098.669
Forventet kredittab pr. 31. december 2020	1.333	2.200	5.718	9.251

NOTER

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

Koncernens samlede tilgodehavende hos centralbanker og kreditinstitutter udgør 852,4 mio. kr. (2020 1.012,2 mio. kr.), hvor det forventede kredittab er opgjort til 17 t.kr. (2020: 4 t.kr.).
Koncernens samlede uudnyttede kreditrammer udgør 636,5 mio. kr. (2020: 705,2 mio. kr.), hvor det forventede kredittab er opgjort til 2,2 mio. kr. (2020: 4,9 mio. kr.).

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

Væsentlige faktorer i forhold til udviklingen i koncernens nedskrivninger

Den væsentligste årsag til udviklingen i koncernens samlede nedskrivnings- og hensættelseskonto er et fald i det forventede kredittab, med i alt 25,7 mio.kr. Faldet i det forventede kredittab for faciliteter i stadie 1 og 2 udgør 10,6 mio. kr. og faldet i det forventede kredittab for stadie 3 udgør 15,1 mio.kr.

De væsentligste årsager til faldet (netto) i det forventede kredittab for faciliteter i stadie 1 og 2 er:

- 1) Kundernes forbedrede kreditbonitet.
- 2) Kunders indfrielse af udlån eller garantier.
- 3) Udvikling i fremadskuende information (LOPI's prognoser), som har medført et fald i det forventede kredittab.

Pr. 31. december 2021 er der indarbejdet et ledelsesmæssigt skøn på i alt 17,6 mio. kr. til det modelberegnete forventede kredittab for faciliteter i stadie 1 og 2. Der er foretaget et tillæg på i alt 1,0 mio.kr. vedrørende en generel modelusikkerhed og et tillæg på 16,6 mio.kr. som følge af usikkerheden omkring de økonomiske følger af COVID-19. Det er vurderingen, at koncernens nuværende nedskrivningsmodeller, ikke i tilstrækkeligt omfang tager højde for de forventede forværrede konjunkturer som følge af COVID-19. Opgørelsen af det ledelsesmæssige skøn i relation til COVID-19 er understøttet af beregninger, hvor der er en forventning om stigende sandsynlighed for misligholdelse (PD) og større forventet tabsandel ved indfrielse (LGD).

Én af parametrene i nedskrivningsmodellen er kunders sandsynlighed for misligholdelse (PD). Bankerne har i 2020 og 2021 ikke konstateret et stort antal kunder, der er blevet nødlidende som følge af COVID-19. Den forventede effekt af COVID-19 er således ikke afspejlet i de anvendte PD-værdier, som er estimeret på baggrund af historiske data. Det er forventningen, at ledigheden og antallet af konkurser vil stige i løbet af de kommende år, når hjælpepakkerne ophører. Dermed forventes der også en stigning i kundernes 12 måneders PD-værdier.

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

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

De væsentligste årsager til faldet (netto) i det forventede kredittab for faciliteter i stadie 3 er en kombination af:

- 1) en stigning i det forventede kredittab på kunder, som i forvejen var kreditforringede, eller kunder som er vandret fra stadie 2 som følge af en forværring af kunders økonomiske forhold.
- 2) en reduktion i det forventede kredittab på kunder, som i forvejen var kreditforringede, eller kunder som er vandret til stadie 1 og stadie 2 som følge af en forbedring af kunders økonomiske forhold.

Nedskrivningskontoen for stadie 3 er endvidere reduceret med 4,5 mio. kr. som følge af eksponeringer, der nu er endeligt tabt, som var tidligere nedskrevet/hensat samt 5,1 mio kr som følge af indfrieede lån.

Udviklingen i input til nedskrivningsmodellen

Sandsynligheden for misligholdelse(PD) er fastsat på samme niveau som i 2020. Forventet tabsandel ved indfrielse (LGD) er revurderet i løbet af året. Dette har medført et mindre fald i det forventede kredittab for faciliteter i stadie 1 og 2.

Udviklingen i fremadskudende information (LOPI's prognoser) har medført et fald i det forventede kredittab for faciliteter i stadie 1 og 2 i størrelsesorden 3,0 mio. kr.

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

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

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

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

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

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

Banken 2021				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på udlån				
Nedskrivninger primo	9.210	27.025	77.252	113.487
Nye nedskrivninger, netto	-106	-2.402	-4.906	-7.414
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-3.233	-3.233
Indfrie	-846	-3.123	-5.052	-9.021
Overførsler til stadie 1	28	-10	-18	0
Overførsler til stadie 2	-46	605	-559	0
Overførsler til stadie 3	-39	-430	469	0
Nedskrivninger ultimo	8.201	21.665	63.953	93.819
Heraf udgør skønsmæssigt tillæg vedrørende COVID-19 og modelusikkerhed				
	4.215	12.785	120	17.120
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer				
Hensættelser primo, netto	2.167	6.264	5.719	14.150
Nye hensættelser, netto	247	-2.436	-818	-3.007
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-606	-606
Indfrie	-896	-1.146	-388	-2.430
Overførsler til stadie 1	19	-10	-9	0
Overførsler til stadie 2	-3	61	-58	0
Overførsler til stadie 3	-4	-23	27	0
Hensættelser ultimo	1.530	2.710	3.867	8.107
Banken 2020				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger på udlån				
Nedskrivninger primo	4.992	11.793	78.871	95.656
Nye nedskrivninger, netto	3.928	19.783	-695	23.016
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-1.934	-1.934
Indfrie	-1.029	-2.222	0	-3.251
Overførsler til stadie 1	1.660	-1.660	0	0
Overførsler til stadie 2	-283	283	0	0
Overførsler til stadie 3	-58	-952	1.010	0
Nedskrivninger ultimo	9.210	27.025	77.252	113.487
Heraf udgør skønsmæssigt tillæg vedrørende modelusikkerhed				
	4.215	12.785	0	17.000
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer				
Hensættelser primo	2.173	3.667	5.267	11.107
Nye hensættelser, netto	314	4.537	701	5.552
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-471	-471
Indfrie	-1.030	-1.008	0	-2.038
Overførsler til stadie 1	896	-896	0	0
Overførsler til stadie 2	-168	168	0	0
Overførsler til stadie 3	-18	-204	222	0
Hensættelser ultimo	2.167	6.264	5.719	14.150

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2021	2020	2021	2020
Note 8	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fortsat)				
	Nedskrivninger på udlån	100.211	120.476	93.819	113.487
	Hensættelser til tab på garantier	5.866	9.251	5.866	9.251
	Hensættelser til tab på udnyttede kreditrammer	2.241	4.899	2.241	4.899
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo	108.318	134.626	101.926	127.637
	Akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantidebitorer i procent af udlån og garantier ultimo året	3,7	4,5	3,6	4,5
	Tilgodehavender med standset renteberegning udgør ultimo året	9.230	9.844	9.230	9.844
Note 9	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder				
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	2	20	2	20
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-	-	2.081	1.782
	I alt	2	20	2.083	1.802
Note 10	Skat				
	Skat af årets skattepligtige indkomst	15.660	4.196	18.230	6.296
	Ændring i udskudt skat	1.694	2.848	341	235
	Regulering af tidligere års skat	1.508	105	0	105
	I alt	18.862	7.149	18.571	6.636
	Effektiv skatteprocent (pct.)				
	Selskabsskatteprocent	22,0	22,0	22,0	22,0
	Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede omkostninger	-1,8	-3,2	-1,6	-3,2
	Resultat af kapitalandele	0,0	0,0	-0,5	-1,1
	Regulering tidligere år	-0,1	0,3	0,0	0,3
	I alt	20,1	19,1	19,9	18,0

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

		Koncern	
		2021	2020
Note 11	Resultat pr. aktie		
	Beregning af resultat pr. aktie er baseret på følgende grundlag		
	Resultat til bankens aktionærer	71.533	28.585
	Gennemsnitligt antal udstedte aktier (stk.)	1.650.000	1.650.000
	Gennemsnitligt antal egne aktier (stk.)	-7.140	-7.140
	Antal aktier anvendt til beregning af resultat pr. aktie (stk.)	1.642.860	1.642.860
	Resultat pr. aktie (kr.)	43,5	17,4
	Resultat pr. aktie, udvandet (kr.)	43,5	17,4

Der er i regnskabsåret 2020 foretaget et aktiesplit 1:5.

Note 12 Udbytte
Der er ikke udbetalt udbytte vedrørende regnskabsårene 2020 og 2019. For regnskabsåret 2021 foreslåes der ingen udbytteudlodning.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2021	2020	2021	2020
Note 13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
	Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0	887.133	0	887.133
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	40.751	75.334	40.751	75.334
	I alt	40.751	962.467	40.751	962.467
	Fordelt efter løbetid:				
	På anfordring	40.751	75.334	40.751	75.334
	Til og med 3 måneder	0	887.133	0	887.133
	Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0	0	0
	Over 1 år og til og med 5 år	0	0	0	0
	I alt	40.751	962.467	40.751	962.467
Note 14	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				
	Fordelt efter løbetid:				
	På anfordring	693.841	506.285	693.841	506.285
	Til og med 3 måneder	83.810	113.779	78.533	106.763
	Over 3 måneder og til og med 1 år	212.085	315.370	186.014	288.149
	Over 1 år og til og med 5 år	318.815	331.265	344.663	358.493
	Over 5 år	395.067	381.932	275.248	273.687
	I alt	1.703.618	1.648.631	1.578.299	1.533.377

Koncernen som leasinggiver

Koncernen fungerer som leasinggiver inden for leasing af driftsmidler til erhvervsvirksomheder. Koncernens leasingkontrakter er finansiel leasing og indregnes i balancen under udlån.

		Koncern		Banken	
		2021	2020	2021	2020
<i>Leasingkontrakter fordelt på kontraktuel løbetid</i>					
Bruttoinvestering i finansiel leasing:					
	Løbetid under 1 år	31.703	34.676	0	0
	Løbetid mellem 1 og 2 år	84.760	64.888	0	0
	Løbetid mellem 2 og 3 år	115.613	141.356	0	0
	Løbetid mellem 3 og 4 år	130.358	112.298	0	0
	Løbetid mellem 4 og 5 år	78.634	80.423	0	0
	Løbetid over 5 år	134.799	123.396	0	0
		575.867	557.037	0	0
	Heraf udgør ikke indtjent, fremtidig finansiel indkomst	-39.448	-40.273	0	0
	I alt	536.419	516.764	0	0
<i>Nettoinvestering i finansiel leasing</i>					
	Løbetid under 1 år	31.348	34.237	0	0
	Løbetid mellem 1 og 2 år	82.217	62.673	0	0
	Løbetid mellem 2 og 3 år	109.525	133.954	0	0
	Løbetid mellem 3 og 4 år	121.331	104.224	0	0
	Løbetid mellem 4 og 5 år	72.179	73.431	0	0
	Løbetid over 5 år	119.819	108.245	0	0
	I alt	536.419	516.764	0	0
	Af nettoinvesteringen udgør den ikke-garanterede restværdi, der tilfalder koncernen (åbentstående restværdi)	0	0	0	0
	Nedskrivningssaldoen på finansielle leasingkontrakter udgør	3.754	6.989	0	0
	Renteindægter indregnet fra finansiel leasing	22.654	21.205	0	0
	Gevinst ved salg af leasingaktiver (finansiel leasing)	96	2.802	0	0

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2021	2020	2021	2020
Note 15	Obligationer til dagsværdi				
	Realkreditobligationer	1.092.399	865.343	1.092.399	865.343
	Øvrige obligationer	64	50.104	64	50.104
	I alt obligationer til dagsværdi	1.092.463	915.447	1.092.463	915.447
	Udtrukne obligationer	16.398	23.754	16.398	23.754
	Sikkerhedsstillelse				
	Kursværdi af værdipapirer deponeret hos Danmarks Nationalbank, clearingscentraler mv.	586.720	406.610	586.720	406.610
	Heraf overskydende sikkerhed	586.720	406.610	586.720	406.610

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

		Koncern		Banken	
		2021	2020	2021	2020
Note 16	Aktier mv.				
	Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på NASDAQ OMX Copenhagen	9.760	7.284	9.760	7.284
	Unoterede aktier til dagsværdi	152.379	141.030	152.379	141.030
	I alt	162.139	148.314	162.139	148.314

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

		Koncern		Banken	
		2021	2020	2021	2020
Note 17	Kapitalandele i associerede virksomheder				
	Samlet anskaffelsespris primo	198	198	198	198
	Samlet anskaffelsespris ultimo	198	198	198	198
	Op- og nedskrivninger	119	99	119	99
	Årets resultat	2	20	2	20
	Op- og nedskrivninger ultimo	121	119	121	119
	Indregnet værdi ultimo	319	317	319	317
	Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:				
		Ejerandel	Andel af stemmerettigheder	Egenkapital 30.06.2021	Resultat 2020/21
	Navn: Nordfyns Erhvervsselskab A/S				
	Hjemsted: Nordfyns Kommune				
	Aktivitet: Kapitalforvaltning og udlejning af fast ejendom	20%	20%	1.594	11

Nordfyns Erhvervsselskab A/S' regnskabsår løber fra 1.7.-30.6. Ved indregning af kapitalandele er taget udgangspunkt i regnskab pr. 30.6.2021, korrigeret for eventuelle væsentlige transaktioner i perioden 1.7.-31.12.2021, da der ikke foreligger anden pålidelig regnskabsinformation pr. 31.12.2021. Ejerandelen er uændret i 2020 og 2021.

Hovedtal for associerede virksomheder:

		Koncern		Banken	
		2021	2020	2021	2020
	Aktiver i alt	2.177	2.183	2.177	2.183
	Forpligtelser i alt	-545	-600	-545	-600
	Nettoaktiver i alt	1.632	1.583	1.632	1.583
	Andel af nettoaktiverne	326	317	326	317
	Bruttofortjeneste i alt	95	138	95	138
	Årets resultat i alt	11	98	11	98
	Andel af årets resultat	2	20	2	20

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

			Banken	
			2021	2020
Note 18	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
	Samlet anskaffelsespris primo		10.300	10.300
	Samlet anskaffelsespris ultimo		10.300	10.300
	Op- og nedskrivninger primo		12.722	13.940
	Udbytte		-1.000	-3.000
	Resultat		2.081	1.782
	Op- og nedskrivninger ultimo		13.803	12.722
	Indregnet værdi ultimo		24.103	23.022
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
		Ejerandel	Andel af stemmerettigheder	Egenkapital 31.12.2021
	Navn: Nordfyns Finans A/S			Resultat 2021
	Hjemsted: Odense Kommune			
	Aktivitet: Leasing	100%	100%	24.103
				2.081

Ejerandel og andel af stemmerettigheder er uændret fra 2020.

		Koncern		Banken	
		2021	2020	2021	2020
Note 19	Aktiver tilknyttet puljeordninger				
	Kontantindestående	13.373	49.660	13.373	49.660
	Obligationer	206.661	171.093	206.661	171.093
	Aktier	242.211	178.290	242.211	178.290
	Investeringsforeningsbeviser	411.775	364.889	411.775	364.889
	Periodeafgrænsningsposter	1.366	1.243	1.366	1.243
	Puljeaktiver i alt	875.386	765.175	875.386	765.175
Note 20	Immaterielle aktiver				
	Samlet anskaffelsessum primo	993	741	0	0
	Tilgang i året	0	304	0	0
	Afgang i året	0	-52	0	0
	Samlet anskaffelsessum ultimo	993	993	0	0
	Af- og nedskrivninger primo	634	607	0	0
	Afskrivninger på afgangsførte aktiver	0	-52	0	0
	Årets afskrivninger	86	79	0	0
	Af- og nedskrivninger ultimo	720	634	0	0
	Indregnet værdi ultimo	273	359	0	0

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2021	2020	2021	2020
Note 21	Domicilejendomme				
	Domicilejendomme, ejede				
	Omvurderet værdi primo	31.318	31.783	31.318	31.783
	Tilgang i året	0	2.559	0	2.559
	Værdiregulering	-623	-1.949	-623	-1.949
	Afskrivninger	-1.057	-1.075	-1.057	-1.075
	Omvurderet værdi ultimo	29.638	31.318	29.638	31.318
	Specifikation af ejede domicilejendomme:				
	Regnskabsmæssig værdi såfremt ejendomme var indregnet efter kostprismodellen	29.638	31.318	29.638	31.318
	Regnskabsmæssig bruttoværdi, primo	64.691	62.132	59.730	57.171
	Regnskabsmæssig bruttoværdi, ultimo	64.691	64.691	59.730	59.730
	Akkumulerede afskrivninger, primo	19.142	18.067	18.218	17.143
	Akkumulerede afskrivninger, ultimo	20.199	19.142	19.275	18.218

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

		Koncern		Banken	
		2021	2020	2021	2020
	Ejendomme beliggende i mindre byer	6,25-9,80%	6,25-9,00%	6,25-9,80%	6,25-9,00%
	Ejendomme beliggende i større byer	5,75-9,80%	5,75-6,50%	5,75-9,80%	5,75-6,50%

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

Der har ikke medvirket eksterne vurderingsmænd ved værdiansættelsen af ejendommene pr. 31. december 2021 eller 31. december 2020.

Følsomhedsoplysninger

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

En forøgelse af afkastkrav på 0,5 procentpoint vil alt andet lige reducere dagsværdien med 2 mio.kr. (2020: 2,2 mio. kr.).

		Koncern		Banken	
		2021	2020	2021	2020
	Domicilejendomme, lejede				
	Indregnet leasingaktiv primo	31.984	42.282	31.984	42.282
	Tilgang i året	0	0	0	0
	Afgang i året	0	-6.029	0	-6.029
	Afskrivninger	-3.788	-4.269	-3.788	-4.269
	Værdi ultimo	28.196	31.984	28.196	31.984

Koncernen som leasingtager

Oplysninger vedrørende koncernen som leasingtager fremgår af note 31, hvortil der henvises.

		Koncern		Banken	
		2021	2020	2021	2020
	Domicilejendomme, ejede	29.638	31.318	29.638	31.318
	Domicilejendomme, lejede	28.196	31.984	28.196	31.984
	Domicilejendomme i alt	57.834	63.302	57.834	63.302

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2021	2020	2021	2020
Note 22	Øvrige materielle aktiver				
	Samlet anskaffelsessum primo	25.907	25.042	22.222	21.198
	Tilgang i året	2.494	3.790	1.008	3.565
	Afgang i året	-2.834	-2.925	-714	-2.541
	Samlet anskaffelsessum ultimo	25.567	25.907	22.516	22.222
	Af- og nedskrivninger primo	13.807	12.625	11.989	11.226
	Årets afskrivninger	3.312	3.360	2.787	2.787
	Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-1.173	-2.178	-309	-2.024
	Af- og nedskrivninger ultimo	15.946	13.807	14.467	11.989
	I alt øvrige materielle aktiver	9.621	12.100	8.049	10.233

Der er i år 2021 foretaget en revurdering af forventet brugstid for it-udstyr, som er ændret fra 5 år til 3 år. Ændringen i forventet brugstid har ikke medført en væsentlig ændring af årets afskrivninger.

		Koncern		Banken	
		2021	2020	2021	2020
Note 23	Aktiver i midlertidig besiddelse				
	Omklassificeret fra domicilejendomme, primo	3.900	4.037	0	0
	Årets værdiregulering	0	-137	0	0
	Årets afgang	-3.900	0	0	0
	I alt	0	3.900	0	0

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

		Koncern		Banken	
		2021	2020	2021	2020
Note 24	Andre aktiver				
	Tilgodehavende renter	1.108	1.244	1.132	1.268
	Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	552	855	552	855
	Forskellige debitorer	26.357	20.370	26.357	20.370
	Øvrige aktiver	7.316	3.797	2.836	2.942
	I alt	35.333	26.266	30.877	25.435
Note 25	Indlån og anden gæld				
	På anfordring	2.779.936	2.775.629	2.779.936	2.775.629
	Med opsigelsesvarsel	88.105	82.997	0	737
	Tidsindskud	17.481	15.811	17.481	15.811
	Særlige indlånsformer	154.683	162.935	154.683	162.935
	I alt	3.040.205	3.037.372	2.952.100	2.955.112
	Fordelt efter løbetid:				
	På anfordring	2.779.936	2.775.629	2.779.936	2.775.629
	Til og med 3 måneder	22.489	29.751	20.791	26.017
	Over 3 måneder og til og med 1 år	15.636	15.886	6.207	6.375
	Over 1 år og til og med 5 år	99.593	92.370	32.027	30.620
	Over 5 år	122.551	123.736	113.139	116.471
	I alt	3.040.205	3.037.372	2.952.100	2.955.112

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Banken	
	2021	2020	2021	2020
Note 26 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris				
Seniorobligation (ikke foranstillet) udstedt 11.04.2019	10.000	10.000	10.000	10.000
Seniorobligation (ikke foranstillet) udstedt 24.01.2020	20.000	20.000	20.000	20.000
Seniorobligation (ikke foranstillet) udstedt 18.06.2021	25.000	0	25.000	0
I alt	55.000	30.000	55.000	30.000
Fordelt på restløbetid:				
Over 1 år og til og med 5 år	55.000	30.000	55.000	30.000

SNP-obligation udstedt den 11.04.2019 forrentes med en fast rente på 2,71% p.a. til den 11.04.2022, derefter med en variabel halvårlig rente svarende til 6 måneders CIBOR + 2,75% p.a.

SNP-obligation udstedt den 24.01.2020 forrentes med en variabel halvårlig rente svarende til 6 måneders CIBOR + 2,85% p.a. Løbetiden er 4 år med mulighed for indfrielse efter 3 år.

SNP-obligation udstedt den 18.06.2021 forrentes med en variabel halvårlig rente svarende til 6 måneders CIBOR + 2,655% p.a. Løbetiden er 5 år med mulighed for indfrielse efter 4 år.

SNP-obligationerne opfylder betingelserne for at kunne afdække bankens NEP-tillæg.

Alle udstedte obligationer er denomineret i DKK.

	Koncern		Banken	
	2021	2020	2021	2020
Note 27 Andre passiver				
Forskellige kreditorer	12.828	11.051	9.677	8.529
Clearing andre PI	78.343	74.810	78.343	74.810
Leasingforpligtigelser	29.395	32.666	28.889	32.666
Skyldige renter	3.809	3.333	3.832	3.356
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	372	736	372	736
Øvrige passiver	15.260	41.687	13.915	39.668
I alt	140.007	164.283	135.028	159.765

Koncernen som leasingtager

Oplysninger vedrørende koncernen som leasingtager fremgår af note 31, hvortil der henvises.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2021	2020	2021	2020
Note 28	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser				
	Ydelsesbaserede pensionsordninger	6.590	6.886	6.590	6.886
	Andre langtsigtede personaleydelse	297	200	297	200
	I alt	6.887	7.086	6.887	7.086
	Ydelsesbaserede pensionsordninger				
	Hensættelser primo	6.886	7.069	6.886	7.069
	Udbetalte pensionsydelse	-550	-531	-550	-531
	Renteomkostninger	33	48	33	48
	Aktuarmæssige tab eller gevinster m.v.	221	300	221	300
	I alt	6.590	6.886	6.590	6.886
	Renteomkostninger indregnet i resultatopgørelsen	-33	-48	-33	-48
	Aktuarmæssige tab eller gevinster indregnet i anden totalindkomst	-221	-300	-221	-300
	I alt	-254	-348	-254	-348
	Aktuarmæssige forudsætninger				
	Diskonteringsrente	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%
	Inflationsrate	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%

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

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

Den seneste aktuarmæssige opgørelse af pensionsforpligtelserne er foretaget pr. 31. december 2021 af PFA Pension.

		Koncern		Banken	
		2021	2020	2021	2020
	Andre langtsigtede personaleydelse				
	Hensættelse, primo	200	151	200	151
	Årets hensættelse	97	49	97	49
	Hensættelse, ultimo	297	200	297	200

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2021	2020	2021	2020
Note 29	Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser				
	Udskudt skat primo	10.463	7.822	-4.048	-4.076
	Regulering skat tidligere år	-1.537	-142	0	-142
	Udskudt skat primo, korrigeret	8.926	7.680	-4.048	-4.218
	Ændring i udskudt skat	3.182	2.783	292	170
	Udskudt skat ultimo	12.108	10.463	-3.756	-4.048
	Udskudt skat er indregnet således i balancen:				
	Udskudt skatteaktiv	0	0	3.756	4.048
	Udskudt skatteforpligtelse	12.108	10.463	0	0
	I alt	12.108	10.463	3.756	4.048
		Udskudt skat primo	Indregnet i anden totalindkomst	Indregnet i resultatopgørelse	Udskudt skat ultimo
	Koncern 2021				
	Materielle anlægsaktiver og leasingaktiver	14.990	0	3.247	18.237
	Udlån	-2.818	0	-1.593	-4.411
	Øvrige	-1.709	-49	40	-1.718
	I alt	10.463	-49	1.694	12.108
	Koncern 2020				
	Materielle anlægsaktiver og leasingaktiver	12.396	0	2.594	14.990
	Udlån	-2.897	0	79	-2.818
	Øvrige	-1.677	-66	34	-1.709
	I alt	7.822	-66	2.707	10.463
	Banken 2021				
	Materielle anlægsaktiver	-121	0	-52	-173
	Udlån	-2.249	0	257	-1.992
	Øvrige	-1.678	-49	136	-1.591
	I alt	-4.048	-49	341	-3.756
	Banken 2020				
	Materielle anlægsaktiver	-55	0	-66	-121
	Udlån	-2.519	0	270	-2.249
	Øvrige	-1.502	-66	-110	-1.678
	I alt	-4.076	-66	94	-4.048

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2021	2020	2021	2020
Note 30	Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer				
	<i>Hensættelser til tab på garantier</i>				
	Hensættelser primo	9.251	8.733	9.251	8.733
	Hensættelser i perioden	2.556	2.504	2.556	2.504
	Tilbageførsel af hensættelser, tidligere år	-5.335	-1.515	-5.335	-1.515
	Endeligt tabt tidligere hensat	-606	-471	-606	-471
	I alt	5.866	9.251	5.866	9.251
	<i>Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer</i>				
	Hensættelser primo	4.899	2.374	4.899	2.374
	Hensættelser i perioden	1.131	3.048	1.131	3.048
	Tilbageførsel af hensættelser, tidligere år	-3.789	-523	-3.789	-523
	I alt	2.241	4.899	2.241	4.899
	Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer i alt	8.107	14.150	8.107	14.150
Note 31	Oplysninger vedrørende leje- og leasingaftaler som leasingtager				
	<i>Som leasingtager i forhold til alle indgående leje- og leasingaftaler oplyses følgende vedrørende regnskabsåret:</i>				
	Udgiftsførte afskrivninger på leasingaktiver	4.031	4.304	3.821	4.304
	Rente af leasingforpligtelsen	671	818	652	818
	Omkostninger kort leasingaftale vedrørende personbil	0	10	0	10
	Samlede udgående pengestrømme for leasingkontrakter	4.851	4.885	4.626	4.885
	Tilgang af leasingaktiver	880	235	0	235
	Afgang leasingaktiver	562	6.029	177	6.029
	Leasingaktiverne regnskabsmæssige værdi ultimo	28.702	32.194	28.196	32.194
	<i>Forfaldsanalyse:</i>				
	Koncernens samlede leasingforpligtelse forfalder således:				
	Indenfor 1 år fra balancedagen	4.144	3.777	3.638	3.777
	Mellem 1 og 5 år fra balancedagen	15.295	14.995	15.295	14.995
	Over 5 år fra balancedagen	9.956	13.894	9.956	13.894
	I alt	29.395	32.666	28.889	32.666

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

					Koncern		Banken		
					2021	2020	2021	2020	
Note 32	Efterstillede kapitalindskud								
	Hovedstol	Udstedt	Forfald	Rentesats					
	Supplerende kapital								
	Fast rente 1)	55.000	02.05.2019	02.05.2029	4,50%	54.698	54.569	54.698	54.569
	I alt					54.698	54.569	54.698	54.569

1) Kan indfries på kupon dagen fra den 02.05.2024.
Alle kapitalindskud er denomineret i DKK.

Efterstillede kapitalindskud, medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget 54.698 54.569 54.698 54.569

Bankens efterstillede kapitalindskud opfylder kravene i CRD IV og medregnes fuldt ud ved opgørelse af kapitalgrundlaget pr. 31. december 2021.

Note 33 Egenkapital

Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 1.650.000 stk. aktier á kr. 20. Alle aktier er fuldt indbetalt. Aktierne er ikke opdelt i klasser. Ingen aktier har særlige rettigheder. Én aktionær ejer over 5% af bankens aktiekapital (se side 7).

		Banken	
		2021	2020
	Antal aktier primo (stk.)	1.650.000	1.650.000
	Tilgang	0	0
	Antal aktier ultimo (stk.)	1.650.000	1.650.000

Egne aktier

	Antal		Nom. værdi		% af aktiekapital	
	2021 Stk.	2020 Stk.	2021 kr.	2020 kr.	2021	2020
Egne aktier primo	7.140	7.140	142.800	142.800	0,4	0,4
Køb	0	0	0	0	0,0	0,0
Salg	0	0	0	0	0,0	0,0
Egne aktier ultimo	7.140	7.140	142.800	142.800	0,4	0,4

		2021	2020
	Købesum, erhvervede aktier	0	0
	Salgssum, afhændede aktier	0	0
	Egne kapitalandele til børskurs udgør	1.749	1.164

					Koncern		Banken		
					2021	2020	2021	2020	
	Hybrid kernekapital								
	Hovedstol	Udstedt	Forfald	Rentesats					
	Hybrid kernekapital	50.000	29.09.2020	Uendelig	6,50%	50.000	50.000	50.000	50.000

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Banken	
		2021	2020	2021	2020
Note 34	Eventualforpligtelser og andre forpligtigende aftaler				
	Finansgarantier	515.928	556.077	515.928	556.077
	Tabsgarantier for realkreditlån	502.693	496.682	502.693	496.682
	Øvrige eventualforpligtelser	52.099	36.659	52.099	36.659
	I alt	1.070.720	1.089.418	1.070.720	1.089.418

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

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

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

Leasingforpligtelser, korte leasingaftaler

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

Koncern:

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

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

Nordfyns Banks medlemskab af Bankdata medfører, at banken ved en eventuel udtrædelse er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse opgjort til ca. 121 mio. kr. pr. 31. december 2021.

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

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

Moderselskab:

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

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

	Koncern		Banken	
	2021	2020	2021	2020
Note 35 Kapitalforhold				
Aktionærernes egenkapital iflg. regnskab	549.610	477.153	549.610	477.153
Fradrag kapitalandele i finansielle enheder	-90.339	-86.387	-90.687	-86.756
Immaterielle aktiver	-273	-359	0	0
Udskudte skatteaktiver	0	0	-3.756	-4.048
NPE-fradrag	-1.883	0	-1.883	0
Andre fradrag mm.	-1.257	-1.953	-1.256	-1.953
Egentlig kernekapital	455.858	388.454	452.028	384.396
Hybrid kernekapital	50.000	50.000	50.000	50.000
Kernekapital efter fradrag	505.858	438.454	502.028	434.396
Supplerende kapital	54.698	54.569	54.698	54.569
Kapitalgrundlag	560.556	493.023	556.726	488.965
Risikoeksponeringer:				
Kreditrisiko	2.021.181	2.000.078	1.983.508	2.023.604
Markedsrisiko	179.477	191.587	179.477	191.587
Operationel risiko	401.221	379.219	372.932	352.356
Risikoeksponeringer i alt	2.601.879	2.570.884	2.535.917	2.567.547
Egentlig kernekapitalprocent	17,5	15,1	17,8	15,0
Kernekapitalprocent	19,4	17,1	19,8	16,9
Kapitalprocent	21,5	19,2	22,0	19,0
Kapitalkrav fra søjle I (8 pct.)	208.150	205.671	202.873	205.404

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

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 36 Nærtstående parter

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

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

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

	Koncern		Banken	
	2021	2020	2021	2020
Transaktioner med dattervirksomheder				
Bankens renteindtægter	-	-	8.721	8.206
Administrationsvederlag	-	-	756	778
Udlån ultimo året	-	-	411.100	401.510
Transaktioner mellem Nordfyns Bank og dattervirksomhed er elimineret ved konsolidering.				
Transaktioner med associerede virksomheder				
Bankens renteindtægter (negativ indlånsrente)	5	3	5	3
Gæld til associerede virksomheder	629	589	629	589
Transaktioner med ledelsen og deres nærtstående parter				
Direktionen og nærtstående parter				
Bankens renteindtægter (inkl. negativ indlånsrente)	21	0	21	25
Bankens renteudgifter	0	0	0	17
Gebyrindtægter	1	0	1	0
Bankens tilgodehavende, trukket beløb	690	512	690	512
Bankens tilgodehavende, trækingsret	762	555	762	555
Bankens gæld	704	392	704	392
Garantistillelser	198	198	198	198
Bestyrelse og nærtstående parter				
Bankens renteindtægter (inkl. negativ indlånsrente)	95	95	132	95
Gebyrindtægter- og provisionsindtægter	81	70	81	70
Bankens tilgodehavende, trukket beløb	899	693	899	693
Bankens tilgodehavende, trækingsret	3.209	10.123	3.209	10.123
Bankens gæld	9.979	7.617	9.979	7.617
Garantistillelser	5.950	6.843	5.950	6.843

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 2021 i intervallet 1,80%-10,19% (1,80%-14,90% i 2020).

Rentesatsen for lån til dattervirksomheder og associerede virksomheder ligger i 2021 i niveauet 2,09%-2,25% (1,9%-2,1% i 2020).

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 37 Finansielle aktiver og forpligtelser

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

	Koncern			
	2021		2020	
	Dagsværdi	Amortiseret kostpris	Dagsværdi	Amortiseret kostpris
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anf.tilgodehavende hos centralbanker	0	817.659	0	60.722
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	40.751	0	962.467
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	0	1.703.618	0	1.648.631
Obligationer til dagsværdi	1.092.463	0	915.447	0
Aktier mv.	162.139	0	148.314	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	875.386	0	765.175	0
Afledte finansielle instrumenter	552	0	855	0
I alt	2.130.540	2.562.028	1.829.791	2.671.820
Finansielle forpligtelser				
Indlån	0	3.040.205	0	3.037.372
Indlån i puljeordninger	875.386	0	765.175	0
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	55.000	0	30.000
Efterstillede kapitalindskud	0	54.698	0	54.569
Afledte finansielle instrumenter	372	0	736	0
I alt	875.758	3.149.903	765.911	3.121.941

Finansielle instrumenter indregnet til dagsværdi

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

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

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

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

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

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

Der er hverken i 2021 eller 2020 foretaget overførsler af finansielle instrumenter mellem de forskellige niveauer. Der er ingen finansielle instrumenter, hvis dagsværdi ikke har kunnet måles pålideligt.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 37 Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

Dagsværdihieraki for finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen

Koncern 2021				
	Noterede priser (niveau 1)	Observerbare input (niveau 2)	Ikke obser- verbare input (niveau 3)	I alt
Obligationer til dagsværdi	1.092.463	0	0	1.092.463
Aktier mv.	9.760	20	152.359	162.139
Aktiver tilknyttet puljeordninger	498.404	376.982	0	875.386
Afledte finansielle instrumenter (netto)	0	0	180	180
Indlån i puljeordninger	0	-875.386	0	-875.386
I alt	1.600.627	-498.384	152.539	1.254.782

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

Følsomhedsoplysninger

For finansielle instrumenter, hvor dagsværdien måles på grundlag af observerbare input (niveau 2), er de væsentligste poster aktiver tilknyttet puljeordninger og indlån i puljeordninger. En ændring i dagsværdien for aktiver tilknyttet puljeordninger vil ikke have nogen resultatmæssig effekt for koncernen, da både et negativt og positivt afkast tilfalder puljedeltagerne.

Koncernens væsentligste investering i aktier placeret i niveau 3 omfatter aktier i DLR Kredit på 118 mio.kr. (2020: 109 mio. kr.), hvilket svarer til 83% (2020: 78%) af den samlede dagsværdi af finansielle instrumenter i niveau 3.

Dagsværdien for aktier mv., som måles på grundlag af ikke observerbare input (niveau 3), er primært baseret på selskabernes indre værdi, hvor den væsentligste investering er aktier i DLR Kredit. En ændring i DLR Kredits egenkapital på 100 mio. kr. vil påvirke koncernens dagsværdi for aktiebeholdningen med 0,8 mio.kr. (2020: 0,8 mio. kr.)

Koncern		
	2021	2020
Finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen baseret på ikke observerbare input		
Regnskabsmæssig værdi primo	141.134	131.719
Realiserede kursreguleringer i resultatopgørelsen	-2	385
Urealiserede kursreguleringer i resultatopgørelsen	9.384	7.666
Afledte finansielle instrumenter	61	44
Køb	1.991	2.422
Salg	-29	-1.102
Regnskabsmæssig værdi ultimo	152.539	141.134

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 37 Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris

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

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

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

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

	Koncern 2021		Koncern 2020	
	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	817.659	817.659	60.722	60.722
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	40.751	40.751	962.467	962.467
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.703.618	1.712.674	1.648.631	1.658.853
I alt	2.562.028	2.571.084	2.671.820	2.682.042
Finansielle forpligtelser				
Indlån	3.040.205	3.040.205	3.037.372	3.037.372
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	55.000	55.000	30.000	30.000
Efterstillede kapitalindskud	54.698	55.000	54.569	55.000
I alt	3.149.903	3.150.205	3.121.941	3.122.372

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 37 Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

Klassifikation og afkast af finansielle aktiver og forpligtelser

	Koncern 2021			
	Amortiseret kostpris	Dagsværdi over resultatopgørelsen		I alt
	Aktiver og forpligtelser	Tvungen dagsværdi jf. IFRS 9	Dagsværdi option	
Afkast				
Renteindtægter	104.824	3.354	0	108.178
Renteudgifter	-10.103	-1.039	0	-11.142
Netto renteindtægter	94.721	2.315	0	97.036
Udbytte af aktier mv.	0	2.263	0	2.263
Kursreguleringer	0	13.062	0	13.062
Afkast af puljeaktiver	0	95.306	0	95.306
Indlån i puljeordninger	0	-95.306	0	-95.306
Afkast	94.721	17.640	0	112.361
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	817.659	0	0	817.659
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	40.751	0	0	40.751
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.703.618	0	0	1.703.618
Obligationer til dagsværdi	0	1.092.463	0	1.092.463
Aktier mv.	0	162.139	0	162.139
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	875.386	0	875.386
Afledte finansielle instrumenter	0	552	0	552
Finansielle aktiver i alt	2.562.028	2.130.540	0	4.692.568
Finansielle forpligtelser				
Indlån	3.040.205	0	0	3.040.205
Indlån i puljeordninger	0	0	875.386	875.386
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	55.000	0	0	55.000
Afledte finansielle instrumenter	0	372	0	372
Efterstillede kapitalindskud	54.698	0	0	54.698
Finansielle forpligtelser i alt	3.149.903	372	875.386	4.025.661

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 37 Finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

Klassifikation og afkast af finansielle aktiver og forpligtelser

	Koncern 2020			
	Amortiseret kostpris	Dagsværdi over resultatopgørelsen		I alt
		Aktiver og forpligtelser	Tvungen dagsværdi jf. IFRS 9	
Afkast				
Renteindtægter	92.843	1.523	0	94.366
Renteudgifter	-1.328	0	0	-1.328
Netto renteindtægter	94.171	1.523	0	95.694
Udbytte af aktier mv.	0	2.035	0	2.035
Kursreguleringer	0	11.720	0	11.720
Afkast af puljeaktiver	0	46.761	0	46.761
Indlån i puljeordninger	0	-46.761	0	-46.761
Afkast	94.171	15.278	0	109.449
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	60.722	0	0	60.722
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	962.467	0	0	962.467
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.648.631	0	0	1.648.631
Obligationer til dagsværdi	0	915.447	0	915.447
Aktier mv.	0	148.314	0	148.314
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	765.175	0	765.175
Afledte finansielle instrumenter	0	855	0	855
Finansielle aktiver i alt	2.671.820	1.829.791	0	4.501.611
Finansielle forpligtelser				
Indlån	3.037.372	0	0	3.037.372
Indlån i puljeordninger	0	0	765.175	765.175
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	30.000	0	0	30.000
Afledte finansielle instrumenter	0	736	0	736
Efterstillede kapitalindskud	54.569	0	0	54.569
Finansielle forpligtelser i alt	3.121.941	736	765.175	3.887.852

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

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

Koncernen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker koncernen.

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

Formålet med koncernens politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som et led i at udføre pengeinstitutvirksomhed.

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

Nordfyns Bank har udpeget en risikoansvarlig, der er ansvarlig for, at risikostyringen sker på betryggende vis, herunder at skabe et overblik over koncernens risici og det samlede risikobillede.

Risikoområderne samt styringen af disse er beskrevet i det følgende.

Kreditrisiko

De væsentligste risici i koncernen vedrører i sagens natur kreditrisiko. Kreditrisiko er risikoen for at tab som følge af, at kunder eller andre modparter helt eller delvist misligholder deres betalingsforpligtelser.

Den samlede krediteksponering er sammensat af balanceførte og ikke balanceførte poster og er specificeret på side 59.

Kreditpolitik og kreditrisikostyring

Den samlede kreditrisiko styres efter politikker og rammer, der er vedtaget og fastlagt af bestyrelsen.

Kreditpolitikken fastlægger, at der altid skal være en god spredning på eksponeringsstørrelser og brancher, samt at der som hovedregel er sikkerhedsstillelse fra kunden.

Udlån og garantier fordelt på brancher fremgår af note 39.

Koncernens målgruppe er privatkunder samt mindre og mellemstore erhvervs-kunder. Bankens kunder skal være bosiddende eller have tilknytning til bankens primære markedsområde, som er Fyn, Fredericia kommune, Kolding kommune samt Vejle kommune. For leasingkunder er markedsområdet hele Danmark.

Der er i 2021 ikke foretaget væsentlige ændringer af hvilke typer og omfang af kreditrisici, banken ønsker at påtage sig.

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

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

På side 58 er udlån og garantier, som ikke er kreditforringet specificeret på de 3 bonitetskategorier.

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

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

Der foretages nedskrivninger og hensættelser baseret på det forventede kredittab i forhold til kreditrisikoen.

Opgørelsen af nedskrivninger følger en model med tre stadier. På efterfølgende side er de samlede krediteksponeringer opdelt på de tre stadier.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

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

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

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

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

Stadie 3 omfatter kreditforringede aktiver.

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

Koncern 2021				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder	2.022	0	1.253	3.275
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	76.715	18.861	35.955	131.531
Industri og råstofudvinding	75.407	14.291	6.229	95.927
Energiforsyning	8.146	0	0	8.146
Bygge og anlæg	188.307	40.791	11.953	241.051
Handel	170.136	33.948	14.370	218.454
Transport, hoteller og restauranter	133.972	188.921	25.784	348.677
Information og kommunikation	7.278	4.760	1.653	13.691
Finansiering og forsikring	98.324	23.709	4.043	126.076
Fast ejendom	245.076	62.789	14.595	322.460
Øvrige erhverv	143.353	45.151	9.363	197.867
Erhverv i alt	1.146.714	433.221	123.945	1.703.880
Private	1.665.779	124.957	58.447	1.849.183
I alt	2.814.515	558.178	183.645	3.556.338
Koncern 2020				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder	2.363	983	0	3.346
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	79.343	31.601	49.214	160.158
Industri og råstofudvinding	73.286	18.887	3.859	96.032
Energiforsyning	7.000	8.245	0	15.245
Bygge og anlæg	163.340	54.214	11.214	228.768
Handel	169.193	36.981	27.390	233.564
Transport, hoteller og restauranter	112.923	174.495	40.010	327.428
Information og kommunikation	12.991	3.747	1.922	18.660
Finansiering og forsikring	76.890	18.434	9.027	104.351
Fast ejendom	203.248	96.542	17.362	317.152
Øvrige erhverv	138.931	46.296	17.003	202.230
Erhverv i alt	1.037.145	489.442	177.001	1.703.588
Private	1.530.013	298.344	76.384	1.904.741
I alt	2.569.521	788.769	253.385	3.611.675

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

	Banken 2021			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder	2.022	0	1.253	3.275
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	25.668	11.114	35.955	72.737
Industri og råstofudvinding	54.638	11.127	5.938	71.703
Energiforsyning	8.146	0	0	8.146
Bygge og anlæg	138.164	31.399	10.056	179.619
Handel	141.376	24.634	14.049	180.059
Transport, hoteller og restauranter	45.727	6.142	9.879	61.748
Information og kommunikation	4.693	4.760	1.653	11.106
Finansiering og forsikring	543.991	18.594	4.043	566.628
Fast ejendom	238.300	62.144	14.595	315.039
Øvrige erhverv	97.992	37.060	9.231	144.283
Erhverv i alt	1.298.695	206.974	105.399	1.611.068
Private	1.665.779	124.957	58.447	1.849.183
I alt	2.966.496	331.931	165.099	3.463.526

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

	Koncern 2021			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Eksporeringer med god/normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)	1.825.343	34.262	0	1.859.605
Eksporeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (bonitetskategori 2b)	926.873	325.670	0	1.252.543
Eksporeringer med væsentlige svaghedstegn (bonitetskategori 2c)	62.299	188.049	0	250.348
Eksporeringer, kreditforringede (bonitetskategori 1)	0	10.197	183.645	193.842
I alt	2.814.515	558.178	183.645	3.556.338

	Koncern 2020			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Eksporeringer med god/normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)	1.753.467	26.959	0	1.780.425
Eksporeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (bonitetskategori 2b)	761.048	475.737	0	1.236.785
Eksporeringer med væsentlige svaghedstegn (bonitetskategori 2c)	55.006	251.415	0	306.421
Eksporeringer, kreditforringede (bonitetskategori 1)	0	34.658	253.385	288.043
I alt	2.569.521	788.769	253.385	3.611.675

	Banken 2021			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Eksporeringer med god/normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)	1.702.156	4	0	1.702.160
Eksporeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (bonitetskategori 2b)	1.237.916	204.933	0	1.442.849
Eksporeringer med væsentlige svaghedstegn (bonitetskategori 2c)	26.424	126.062	0	152.486
Eksporeringer, kreditforringede (bonitetskategori 1)	0	932	165.099	166.031
I alt	2.966.496	331.931	165.099	3.463.526

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

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

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

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

Bonitetskategori 1 omfatter kunder, som er kreditforringede.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

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

Udlån i restance	Koncern 2021		Banken 2021	
	Regnskabsmæssig værdi	Sikkerheder	Regnskabsmæssig værdi	Sikkerheder
0-30 dage	45.849	11.521	36.312	9.754
31-60 dage	9.430	4.374	4.727	2.062
61-90 dage	0	0	0	0
over 90 dage	5.968	333	429	51
I alt	61.247	16.228	41.468	11.867

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

Kreditkvalitet - ej kreditforringet udlån og garantier

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

	Koncern		Bank	
	2021	2020	2021	2020
Private				
God/normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)	970.999	864.075	970.999	864.075
Lidt forringet bonitet (bonitetskategori 2b)	452.624	558.456	452.624	558.456
Væsentlige svaghed (bonitetskategori 2c)	56.384	76.720	56.384	76.720
I alt	1.480.007	1.499.251	1.480.007	1.499.251
Erhverv				
God/normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)	386.376	387.244	228.929	250.504
Lidt forringet bonitet (bonitetskategori 2b)	575.214	472.309	315.523	219.739
Væsentlige svaghed (bonitetskategori 2c)	156.745	166.278	58.882	101.874
I alt	1.118.335	1.025.831	603.334	572.117
Finansiering				
God/normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)	65.359	58.795	65.359	58.795
Lidt forringet bonitet (bonitetskategori 2b)	27.987	2.776	439.087	404.286
Væsentlige svaghed (bonitetskategori 2c)	8.265	14.941	8.265	14.941
I alt	101.611	76.512	512.711	478.022
Øvrige				
God/normal bonitet (bonitetskategori 3 og 2a)	602	1.314	602	1.314
Lidt forringet bonitet (bonitetskategori 2b)	620	763	620	763
Væsentlige svaghed (bonitetskategori 2c)	0	0	0	0
I alt	1.222	2.077	1.222	2.077

Definitionen af bonitetskategorierne fremgår af side 57.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Bank	
		2021	2020	2021	2020
Note 38	Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)				
	Samlet krediteksponering før nedskrivninger og hensættelser fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster				
	Balanceførte poster				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	817.659	60.722	817.659	60.722
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	40.768	962.471	40.768	962.471
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.803.829	1.769.107	1.672.118	1.646.864
	Obligationer til dagsværdi	1.092.463	915.447	1.092.463	915.447
	I alt	3.754.719	3.707.747	3.623.008	3.585.504
	Ikke balanceførte poster				
	Garantier og eventualforpligtigelser	1.076.586	1.098.669	1.076.586	1.098.669
	Uudnyttede kreditrammer	675.922	705.168	714.822	753.658
	I alt	1.752.508	1.803.837	1.791.408	1.852.327
	Maksimal krediteksponering før nedskrivning og hensættelser i alt	5.507.227	5.511.584	5.414.416	5.437.831
	Samlet krediteksponering efter nedskrivninger og hensættelser fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster				
	Balanceførte poster				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	817.659	60.722	817.659	60.722
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	40.751	962.467	40.751	962.467
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.703.618	1.648.631	1.578.299	1.533.377
	Obligationer til dagsværdi	1.092.463	915.447	1.092.463	915.447
	I alt	3.654.491	3.587.267	3.529.172	3.472.013
	Ikke balanceførte poster				
	Garantier og eventualforpligtigelser	1.070.720	1.089.418	1.070.720	1.089.418
	Uudnyttede kreditrammer	673.681	700.269	712.581	748.759
	I alt	1.744.401	1.789.687	1.783.301	1.838.177
	Maksimal krediteksponering efter nedskrivning og hensættelser i alt	5.398.892	5.376.954	5.312.473	5.310.190

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

		Koncern		Bank	
		2021	2020	2021	2020
Note 38	Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)				
	Ej kreditforringet eksponeringer fordelt på kundegrupper				
	Udlån, garantier og uudnyttede kreditrammer i alt				
	Private	1.779.568	1.854.361	1.779.568	1.854.361
	Erhverv	1.458.418	1.529.297	921.999	1.012.533
	Finansiering	109.332	90.049	559.332	540.049
	Øvrige	2.022	3.343	2.022	3.343
	I alt	3.349.340	3.477.050	3.262.921	3.410.286
	Heraf indregnet i balancen				
	Private	693.471	718.173	693.471	718.173
	Erhverv	873.695	883.955	337.276	367.191
	Finansiering	71.744	45.598	482.844	447.108
	Øvrige	0	905	0	905
	I alt	1.638.910	1.648.631	1.513.591	1.533.377
	Sikkerheder og andre forhold der forbedrer kreditrisikoen				
	Private	319.488	357.343	319.488	357.343
	Erhverv	802.671	777.909	384.512	349.868
	Finansiering	41.701	38.463	41.701	38.463
	Øvrige	1.349	2.509	1.349	2.509
	I alt	1.165.209	1.176.224	747.050	748.183

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 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 rapportering til direktion og bestyrelse.

Der er i 2021 ikke foretaget væsentlige ændringer i forudsætninger, målsætninger, politikker og beregningsmetoder m.v. i forhold til sidste år.

Renterisiko

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

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

	Koncern		Bank	
	2021	2020	2021	2020
Renterisiko i procent af kernekapital	0,7	1,0	0,7	1,0
Renterisiko (ændring af resultat før skat/egenkapital)	3.634	4.547	3.557	4.429
Renterisiko opdelt på valuta:				
DKK	3.289	4.101	3.212	3.983
USD	345	446	345	446
I alt	3.634	4.547	3.557	4.429

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

	Koncern		
Renterisiko opdelt på valuta og varighed 2021:	DKK	USD	I alt
Under 1 år	18	0	18
1 - 2 år	1.026	0	1.026
2 - 3,6 år	-446	345	-101
Over 3, 6 år	2.691	0	2.691
I alt	3.289	345	3.634
Renterisiko opdelt på valuta og varighed 2020:	DKK	USD	I alt
Under 1 år	424	0	424
1 - 2 år	484	0	484
2 - 3,6 år	1.869	446	2.315
Over 3, 6 år	1.324	0	1.324
I alt	4.101	446	4.547
Renterisiko opdelt på produkter:	2021	2020	
Aktiver			
Udlån	77	118	
Obligationer & fondsforretninger	8.024	9.425	
Passiver			
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	-943	-133	
Efterstillede kapitalindskud	-1.370	-2.014	
Hybrid kernekapital	-2.154	-2.849	
I alt	3.634	4.547	

Aktierisiko

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

I henhold til bankens interne retningslinier er rammen for beholdningen af børsnoterede aktier m.v. fastsat til 5% af kernekapitalen.

	Koncern		Bank	
	2021	2020	2021	2020
Aktiebeholdning opdelt				
Børsnoterede aktier m.v.	9.760	7.284	9.760	7.284
Aktier i sektorejede selskaber	152.379	141.030	152.379	141.030
Aktiebeholdning i alt	162.139	148.314	162.139	148.314
Børsnoterede aktier mv. i procent af egentlig kernekapital	1,9	1,7	1,9	1,7
Følsomhed i forhold til aktierisiko				
Hvis den faktiske handelsværdi for børsnoterede aktier mv. afviger +/- 10% i forhold til dagsværdien, udgør resultatpåvirkningen +/-	976	728	976	728

For følsomhedsoplysninger for aktier i sektorselskaber henvises til side 50.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Valutarisiko

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

	Koncern		Bank	
	2021	2020	2021	2020
Valutaeksponering:				
Aktiver i fremmed valuta i alt	18.079	22.928	18.079	22.928
Heraf sikringsinstrumenter, aktiver	3.743	620	3.743	620
Passiver i fremmed valuta i alt	14.548	14.439	14.548	14.439
Heraf sikringsinstrumenter, passiver	299	758	299	758
Valutakursindikator 1	4.194	9.426	4.194	9.426
Valutakursindikator 1 i % af kernekapital efter fradrag	0,8	2,1	0,8	2,2
Valutakursindikator 2	56	140	56	140
Valutakursindikator 2 i % af kernekapital efter fradrag	0,0	0,0	0,0	0,0

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

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

Valutaposition i hovedvalutaerne: (negativt fortegn - nettogæld)				
EUR	-662	-937	-662	-937
USD	380	1.420	380	1.420
GBP	782	2.297	782	2.297
SEK	201	1.246	201	1.246
NOK	510	1.019	510	1.019
CHF	902	1.436	902	1.436
Øvrige valutaer	1.419	2.008	1.419	2.008

Følsomhed i forhold til valutarisiko

Den største valutaposition er i CHF, og hvis kursen på CHF falder med 50 kurspoint, vil det få en resultatpåvirkning før skat på -0,07 mio. kr.

Den største valutaposition i 2020 var i GBP, og hvis kursen på EUR faldt med 50 kurspoint, ville det få en resultatpåvirkning før skat på -0,14 mio. kr.

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Likviditetsrisiko

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

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

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

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

Der er ikke foretaget væsentlige ændringer i forudsætninger, målsætninger, politikker og beregningsmetoder mv. i forhold til sidste år, bortset fra at der er fastsat et mål for Net Stable Funding Ratio (NSFR) (se nedenfor).

Banken styrer likviditeten efter likviditetsmålet Liquidity Coverage Ratio (LCR), der stiller krav til likviditetsbufferens størrelse og sammensætning i forhold til et stressscenarie af pengestrømmene på 30-dages sigt. I henhold til kravene i CRR-forordningen skal LCR udgøre mindst 100% og banken har i likviditetspolitikken fastsat, at LCR skal udgøre mindst 150%. LCR er pr. 31. december 2021 opgjort til 504%. Pr. 31. december 2020 udgjorde LCR 509%.

Likviditetspolitikken er ændret i året, således målsætningen om at opfylde grænseværdien for 'stabil funding' (fundingratio) er erstattet af det nugældende likviditetskrav Net Stable Funding Ratio (NSFR). I henhold til lovgivningen skal NSFR udgøre mindst 100% og banken i i likviditetspolitikken fastsat, at NSFR skal udgøre mindst 120%. NSFR er pr. 31. december 2021 opgjort til 163%.

Forventet forfaldstidspunkt af balancens poster der anvendes til likviditetsstyring

	Koncern 2021		Koncern 2020	
	< 1 år	> 1 år	< 1 år	> 1 år
Aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	817.659	0	60.722	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	40.751	0	962.467	0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	989.736	713.882	935.434	713.197
Obligationer til dagsværdi	64.145	1.028.318	99.715	815.732
Aktier ekskl. sektoraktier	9.760	0	7.284	0
I alt	1.922.051	1.742.200	2.065.622	1.528.929
Passiver				
Indlån og anden gæld	38.125	3.002.080	45.637	2.991.735
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	55.000	0	30.000
Efterstillede kapitalindskud	0	54.698	0	54.569
I alt	38.125	3.111.778	45.637	3.076.304

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Oplysningerne omfatter aftalte betalinger, herunder hovedstol og renter. For forpligtelser med variable pengestrømme, for eksempel variabelt forrentede forpligtelser, er oplysningerne baseret på de kontraktlige betingelser. Indlån er i hovedtræk anfordringstilgodehavender, men betragtes i praksis som en stabil fundingkilde, da udtræk i hovedsagen modsvares af modtagne indskud. Træk på garantier betinger, at en række individuelle betingelser skal være opfyldt. Da det ikke er muligt at fastsætte det tidligste betalingstidspunkt, er alle garantier inkluderet under 1 år. Uudnyttede kredittilsagn kan tilbagekaldes med et varsel på 3 måneder. Nedenstående løbetidsfordeling er foretaget ud fra det tidligste tidspunkt, hvorpå et beløb kan kræves betalt.

Kontraktuel løbetid af finansielle forpligtelser

	Regnskabs- mæssig værdi	Kontraktlige penge- strømme	Koncern 2021		
			Inden for 1 år	Over 1 år til og med 5 år	over 5 år
Indlån og anden gæld	3.040.205	3.040.205	2.818.061	99.593	122.551
Indlån i puljeordninger	875.386	875.386	68.385	27.247	779.754
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	55.000	55.000	0	55.000	0
Efterstillede kapitalindskud	54.698	55.000	0	0	55.000
Garantier	1.070.720	1.070.720	1.070.720	0	0
Uudnyttede kreditrammer	-	675.922	675.922	0	0

	Regnskabs- mæssig værdi	Kontraktlige penge- strømme	Koncern 2020		
			Inden for 1 år	Over 1 år til og med 5 år	over 5 år
Indlån og anden gæld	3.037.372	3.037.372	2.821.266	92.370	123.736
Indlån i puljeordninger	765.175	765.175	66.795	18.348	680.032
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	30.000	30.000	0	30.000	0
Efterstillede kapitalindskud	54.569	55.000	0	0	55.000
Garantier	1.089.418	1.089.418	1.089.418	0	0
Uudnyttede kreditrammer	-	705.168	705.168	0	0

	Regnskabs- mæssig værdi	Kontraktlige penge- strømme	Banken 2021		
			Inden for 1 år	Over 1 år til og med 5 år	over 5 år
Indlån og anden gæld	2.952.100	2.952.100	2.806.934	32.027	113.139
Indlån i puljeordninger	875.386	875.386	68.385	27.247	779.754
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	55.000	55.000	0	55.000	0
Efterstillede kapitalindskud	54.698	55.000	0	0	55.000
Garantier	1.070.720	1.070.720	1.070.720	0	0
Uudnyttede kreditrammer	-	714.822	714.822	0	0

	Regnskabs- mæssig værdi	Kontraktlige penge- strømme	Banken 2020		
			Inden for 1 år	Over 1 år til og med 5 år	over 5 år
Indlån og anden gæld	2.955.112	2.955.112	2.808.021	30.620	116.471
Indlån i puljeordninger	765.175	765.175	66.795	18.348	680.032
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	30.000	30.000	0	30.000	0
Efterstillede kapitalindskud	54.569	55.000	0	0	55.000
Garantier	1.089.418	1.089.418	1.089.418	0	0
Uudnyttede kreditrammer	-	753.658	753.658	0	0

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 38 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Operational risiko

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

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

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

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

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

Note 39 Udlån og garantidebitorer fordelt på brancher

	Koncern				Banken			
	2021	pct	2020	pct	2021	pct	2020	pct
Offentlige myndigheder	2.427	0,1	2.077	0,1	2.427	0,1	2.077	0,1
Erhverv								
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	110.455	3,8	133.575	4,7	51.661	1,9	70.555	2,6
Industri og råstofudvinding	61.617	2,1	44.776	1,6	37.392	1,4	20.819	0,8
Energiforsyning	5.310	0,2	7.967	0,3	5.310	0,2	7.967	0,3
Bygge og anlæg	153.365	5,3	156.091	5,4	91.933	3,3	99.243	3,6
Handel	131.605	4,6	138.794	4,8	93.210	3,4	89.897	3,3
Transport, hoteller og restauranter	328.509	11,3	301.467	10,4	41.580	1,5	37.200	1,4
Information og kommunikation	6.505	0,2	13.699	0,5	3.920	0,1	10.151	0,4
Finansiering og forsikring	115.102	4,0	90.978	3,2	516.754	18,8	486.952	17,7
Fast ejendom	288.335	10,0	268.057	9,3	280.914	10,2	259.957	9,5
Øvrige erhverv	139.610	4,8	136.535	4,8	86.028	3,1	86.955	3,2
Erhverv i alt	1.340.413	46,3	1.291.939	45,0	1.208.702	43,9	1.169.696	42,8
Private	1.537.575	53,6	1.573.760	54,9	1.537.575	56,0	1.573.760	57,1
I alt	2.880.415	100,0	2.867.776	100,0	2.748.704	100,0	2.745.533	100,0

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 40 Afledte finansielle instrumenter

Koncern 2021

	Hovedstol nominel værdi	Markedsværdi			Netto markedsværdi			
		Positiv	Negativ	Netto	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år
Valutakontrakter								
Terminer/futures, køb	0	0	0	0	0	0	0	0
Terminer/futures, salg	0	0	0	0	0	0	0	0
		0	0	0	0	0	0	0
Rentekontrakter								
Terminer/futures, køb	46	209	-118	91	45	9	46	0
Terminer/futures, salg	46	159	-161	-2	27	9	-28	0
Spot, køb	43.028	2	-45	-43	-43	0	0	0
Spot, salg	44.888	130	0	130	130	0	0	0
		500	-324	176	159	18	18	0
Aktiekontrakter								
Aktieforretninger, køb	1.622	42	-8	34	34	0	0	0
Aktieforretninger, salg	650	8	-38	-30	-30	0	0	0
		50	-46	4	4	0	0	0
I alt		550	-370	180	163	18	18	0
Markedsværdien indgår i balancen med følgende beløb:								
Andre aktiver				552				
Andre passiver				372				

Koncern 2020

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 40 Afledte finansielle instrumenter (fortsat)

Banken 2021

	Hovedstol nominel værdi	Markedsværdi			Netto markedsværdi			
		Positiv	Negativ	Netto	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år
Valutakontrakter								
Terminer/futures, køb	0	0	0	0	0	0	0	0
Terminer/futures, salg	0	0	0	0	0	0	0	0
		0	0	0	0	0	0	0
Rentekontrakter								
Terminer/futures, køb	46	209	-118	91	45	9	46	0
Terminer/futures, salg	46	159	-161	-2	27	9	-28	0
Spot, køb	43.028	2	-45	-43	-43	0	0	0
Spot, salg	44.888	130	0	130	130	0	0	0
		500	-324	176	159	18	18	0
Aktiekontrakter								
Aktieforretninger, køb	1.622	42	-8	34	34	0	0	0
Aktieforretninger, salg	650	8	-38	-30	-30	0	0	0
		50	-46	4	4	0	0	0
I alt		550	-370	180	163	18	18	0
Markedsværdien indgår i balancen med følgende beløb:								
Andre aktiver				552				
Andre passiver				372				

Banken 2020

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 41 Segmentoplysninger for koncernen

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

Bankforretninger omfatter driften i A/S Nordfyns Bank.

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

Øvrige omfatter elimineringsposter.

Der er ikke sket sammenlægning af driftssegmenter.

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

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

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

Forretningssegmenter 2021	Bank- forretninger	Leasing	Øvrige	Koncernen
Netto renteindtægter	83.072	13.964	0	97.036
Netto gebyrindtægter m.v.	114.355	-4.395	0	109.960
Kursregulering	13.062	0	0	13.062
Øvrige indtægter	854	8.718	-756	8.816
Bruttoindtjening	211.343	18.287	-756	228.874
Omkostninger	137.520	13.355	-756	150.119
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	9.351	611	0	9.962
Andre driftsomkostninger	117	0	0	117
Nedskrivninger på udlån	-26.918	1.949	0	-24.969
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	2.083	0	-2.081	2
Resultat før skat	93.356	2.372	-2.081	93.647
Indlån	2.952.100	88.105	0	3.040.205
Udlån	1.578.299	536.419	-411.100	1.703.618
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	24.422	0	-24.103	319
Garantier	1.070.720	0	0	1.070.720
Obligationer og aktier	1.254.602	0	0	1.254.602
Aktiver i alt	4.694.997	544.175	-440.414	4.798.758
Forpligtelser i alt	4.095.387	520.072	-416.311	4.199.148
Tilgang immaterielle og materielle aktiver	1.008	1.486	0	2.494
Antal medarbejdere	104	11	0	115

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 41 Segmentoplysninger for koncernen (fortsat)

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Koncern

Note 42 Femårsoversigt, hoved og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
Resultatopgørelsen					
Netto rente- og gebyrindtægter	206.996	188.546	181.156	168.668	174.264
Kursreguleringer	13.062	11.720	16.663	19.497	11.495
Udgifter til personale og administration	150.119	138.219	137.209	140.004	122.123
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-24.969	22.883	10.773	15.841	-290
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	2	20	12	12	-34
Årets resultat	74.785	30.170	42.547	35.676	53.214
Balance					
Udlån	1.703.618	1.648.631	1.647.959	1.668.264	1.716.480
Aktionærernes egenkapital	549.610	477.153	448.802	406.107	389.642
Aktiver i alt	4.798.758	4.610.325	4.106.538	3.742.447	3.174.239
Nøgletal					
Kapitalprocent	21,5	19,2	16,6	15,7	15,4
Kernekapitalprocent	19,4	17,1	14,5	14,0	14,0
Egenkapitalforrentning før skat*	17,6	7,9	12,3	10,2	18,5
Egenkapitalforrentning efter skat*	13,9	6,3	10,0	9,0	14,6
Indtjening pr. omkostningskrone	1,7	1,2	1,3	1,2	1,5
Renterisiko	0,7	1,0	1,5	4,1	3,3
Valutaposition	0,8	2,1	2,4	2,5	5,1
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Udlån i forhold til indlån	46,1	46,5	51,3	55,4	68,2
Udlån i forhold til egenkapital	2,8	3,1	3,7	4,1	4,4
Årets udlånsvækst	3,3	0,0	-1,2	-3,1	1,6
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	498	509	670	473	443,0
Overdækning i.f.h.t. lovkrav om likviditet (Fil §152)	-	-	-	-	229,4
Summen af store eksponeringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets nedskrivningsprocent	-0,9	0,8	0,4	0,6	0,0
Akk. nedskrivningsprocent	3,7	4,5	3,8	3,9	2,9
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	1,6	0,7	1,0	1,0	1,7

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Banken

Note 42 Femårsoversigt, hoved og nøgletal (fortsat)

	2021	2020	2019	2018	2017
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	197.427	179.743	172.923	162.842	163.699
Kursreguleringer	13.062	11.720	16.663	19.497	11.495
Udgifter til personale og administration	137.520	127.334	126.048	129.610	112.131
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-26.918	19.539	9.343	15.335	-1.565
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	2.083	1.802	3.483	5.896	6.888
Årets resultat	74.785	30.170	42.547	35.676	53.214
Balance					
Udlån	1.578.299	1.533.377	1.539.309	1.555.071	1.596.567
Aktionærernes egenkapital	549.610	477.153	448.802	406.107	389.642
Aktiver i alt	4.694.997	4.514.833	4.008.674	3.651.558	3.071.180
Nøgletal					
Kapitalprocent	22,0	19,0	16,6	15,5	15,4
Kernekapitalprocent	19,8	16,9	14,4	13,9	13,9
Egenkapitalforrentning før skat*	17,6	7,8	12,0	9,8	18,0
Egenkapitalforrentning efter skat*	13,9	6,3	10,0	9,0	14,6
Indtjening pr. omkostningskrone	1,8	1,2	1,4	1,3	1,6
Renterisiko	0,7	1,0	1,4	4,1	3,2
Valutaposition	0,8	2,2	2,4	2,6	5,1
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Udlån i forhold til indlån	43,7	44,3	49,1	53,1	65,6
Udlån i forhold til egenkapital	2,6	2,9	3,4	3,8	4,1
Årets udlånsvækst	2,9	-0,4	-1,0	-2,6	1,9
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	504	515	683	480	452,0
Overdækning i.f.h.t. lovkrav om likviditet (Fil §152)	-	-	-	-	239,0
Summen af store eksponeringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets nedskrivningsprocent	-1,0	0,7	0,3	0,6	-0,1
Akk. nedskrivningsprocent	3,6	4,5	3,8	3,9	2,9
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	1,6	0,7	1,1	1,0	1,7
Årets resultat pr. aktie	44	18	26	22	32
Indre værdi pr. aktie*, **	335	290	273	247	237
Udbytte pr. aktie**	0	0	0	0	3
Børskurs/årets resultat pr. aktie	5,6	8,9	4,7	6,9	5,8
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,7	0,6	0,5	0,6	0,8

Nøgletal er beregnet og opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav.

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

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

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

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

NOTER

Beløb i 1.000 kr.

Note 43 Kvartalssammenligning

Udvalgte hovedposter	Koncern				
	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020
Resultatopgørelse					
Netto renteindtægter	23.943	24.192	24.582	24.319	24.657
Netto rente- og gebyrindtægter	51.093	48.222	54.612	53.069	52.565
Kursreguleringer	5.198	4.328	2.015	1.521	5.024
Andre driftsindtægter	2.044	1.809	2.961	2.002	3.067
Udgifter til personale og administration	40.274	36.165	36.868	36.812	35.518
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	3.802	2.065	2.048	2.047	3.310
Andre driftsudgifter	0	5	112	0	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-7.131	300	-11.133	-7.005	1.911
Resultat før skat	21.392	15.824	31.693	24.738	19.937
Skat	4.253	2.858	6.782	4.969	4.293
Periodens resultat	17.139	12.966	24.911	19.769	15.644
Balance					
Udlån	1.703.618	1.704.459	1.680.050	1.699.942	1.648.631
Indlån ekskl. indlån i puljeordninger	3.040.205	2.977.713	3.052.169	2.929.562	3.037.372
Aktionærernes egenkapital	549.610	532.366	520.221	496.121	477.153
Balance i alt	4.798.758	4.723.498	4.795.341	4.549.076	4.610.325
Ikke balanceførte poster					
Garantier	1.070.720	1.146.544	1.250.076	1.228.576	1.089.418
Nøgletal					
Kapitalprocent	21,5	18,1	17,5	18,1	19,2
Kernekapitalprocent	19,4	16,0	15,6	16,1	17,1
Egenkapitalforrentning før skat*	3,8	2,9	6,1	4,9	4,1
Egenkapitalforrentning efter skat*	3,0	2,3	4,7	3,9	3,2
Indtjening pr. omkostningskrone	1,6	1,4	2,1	1,8	1,5
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	498	464	444	433	509
Periodens tabs- og nedskrivningsprocent	-0,3	0,0	-0,4	-0,2	0,1
Akk. nedskrivningsprocent	3,7	3,7	3,6	4,1	4,5
Periodens udlånsvækst	0,0	1,5	-1,2	3,1	-3,9
Udlån i forhold til egenkapital	3,1	3,2	3,2	3,4	3,5

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finanstilsynets definitioner.

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

Note 44 Godkendelse af årsrapport til offentliggørelse

Bestyrelsen har på bestyrelsesmødet den 22. februar 2022 godkendt nærværende årsrapport til offentliggørelse. Årsrapporten forelægges Aktieselskabet Nordfyns Banks aktionærer til godkendelse på den ordinære generalforsamling den 16. marts 2022.

LEDELSENS PÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2021 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.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og bankens aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021.

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.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2021, med følgende filnavn: NOBA-2021-12-31.zip, i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF- forordningen.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 22. februar 2022

DIREKTIONEN

Holger Bruun

Adm. direktør

Odense, den 22. februar 2022

BESTYRELSEN

Per Mægaard Jensen

Formand

Jens Erik Steinfeldt Laursen

Næstformand

Torben Lervad Andersen

Pia Hafstrøm Bøg

Henning Jensen

Steffen Fugl Nicolaisen

Per Poulsen

Johannes Lukmann Riddersholm

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISORPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Aktieselskabet Nordfyns Bank

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Aktieselskabet Nordfyns Bank for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber, og årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er endvidere vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskab". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

Vi blev første gang valgt som revisor for Aktieselskabet Nordfyns Bank den 15. maj 2000 for regnskabsåret 2000. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 22 år frem til og med regnskabsåret 2021.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier	Forholdet er behandlet således i revisionen
<p>Fastlæggelsen af forventede nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier er forbundet med betydelig usikkerhed og i et vist omfang baseret på ledelsesmæssige skøn. Som følge af væsentligheden af disse skøn og størrelsen af udlån og garantier i koncernen og selskabet er revisionen af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier et centralt forhold ved revisionen.</p> <p>Principperne for opgørelse af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier er nærmere beskrevet i anvendt regnskabspraksis, og ledelsen har beskrevet håndteringen af kreditrisici samt vurdering af nedskrivningsbehovet i note 8 og 39 i koncernregnskabet.</p> <p>De forhold vedrørende udlån og garantier, der indeholder de største skøn, og som derfor kræver øget opmærksomhed ved revisionen, er:</p> <ul style="list-style-type: none">• Identifikation af eksponeringer, som er kreditforringet.• Parametre og ledelsesmæssige skøn i den anvendte beregningsmodel for fastlæggelsen af de forventede tab i stadie 1 og 2.• Værdiansættelse af sikkerheder og fremtidige pengestrømme, herunder ledelsesmæssige skøn knyttet til fastlæggelsen af forventede tab i stadie 3.• Vurdering af konsekvenserne af COVID-19 samt andre begivenheder, som modellerne ikke i forvejen tager højde for, både i form af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg til modellerne.	<p>Baseret på vores risikovurdering har revisionen omfattet en gennemgang af koncernens relevante forretningsgange for udlån og garantier, test af relevante kontroller og analyse af udviklingen i kreditkvaliteten på udlån og garantier, herunder størrelsen af nedskrivningerne samt hensættelserne til tab på garantier.</p> <p>Vores revisionshandlinger har bestået af test af relevante kontroller vedrørende:</p> <ul style="list-style-type: none">• Rettidig identifikation af eksponeringer med væsentlig stigning i kreditrisiko og rettidig identifikation af kreditforringede eksponeringer.• Vurdering og validering af input og forudsætninger anvendt i beregning af nedskrivningerne samt hensættelser til tab på garantier i stadie 1 og 2.• Fastsættelse af ledelsesmæssige skøn i tillæg til de modelmæssige nedskrivninger.• Opgørelse af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 2 og 3, herunder kontrol af pengestrømme og scenariefastsættelse <p><i>(fortsættes næste side)</i></p>

	<p>Vores revisionshandlinger har desuden omfattet:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Stikprøvevis gennemgang af eksponeringer for at sikre, at der sker rettidig identifikation af kreditforringelse af udlån og garantier. • Indhentning og evaluering revisorerklæring fra bankens datacentral og gennemgang af notat fra systemrevisoren for ændringer i modellen, der omfatter en vurdering af bankens anvendte beregningsmotor for nedskrivninger i stadie 1, 2 og 3. • Udfordring af de væsentlige parametre i den anvendte beregningsmodel med særligt fokus på objektivitet og det anvendte datagrundlag. • Udfordring af ledelsesmæssige skøn i den anvendte beregningsmodel med særligt fokus på konsistens samt objektivitet hos ledelsen. • For eksponeringer klassificeret i stadie 3 har vi stikprøvevist testet, at det opgjorte nedskrivningsbehov er i overensstemmelse med lovgivningens og koncernens retningslinjer herom. Dette har omfattet test af anvendte sikkerhedsværdier og scenariefastsættelse. • Udfordring af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg til modellerne i relation til konsekvenserne af COVID-19 og andre begivenheder, som modellerne ikke i forvejen tager højde for.
--	--

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

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

Erklæring om overholdelse af ESEF-forordningen

Som et led i revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet for Aktieselskabet Nordfyns Bank har vi udført handlinger med henblik på at udtrykke en konklusion om, hvorvidt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2021, med filnavnet NOBA-2021-12-31.zip, er udarbejdet i overensstemmelse med EU-Kommissionens delegerede forordning 2019/815 om det fælles elektroniske rapporteringsformat (ESEF-forordningen), som indeholder krav til udarbejdelse af en årsrapport i XHTML-format samt iXBRL-opmærkning af koncernregnskabets hovedopgørelser.

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en årsrapport, som overholder ESEF-forordningen, herunder:

- Udarbejdelse af årsrapporten i XHTML-format,
- Udvælgelse og anvendelse af passende iXBRL-tags, herunder udvidelser til ESEF-taksonomien og forankring heraf til elementer i taksonomien, for finansiell information, som kræves opmærket, med udvælgelse af skøn hvor nødvendigt,
- At sikre konsistens mellem iXBRL-opmærket data og det menneskeligt læsbare koncernregnskab og
- For den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde en årsrapport, som overholder ESEF-forordningen.

Vores ansvar er, baseret på det opnåede bevis, at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsrapporten i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen, og at udtrykke en konklusion. Arten, omfanget og den tidsmæssige placering af de valgte handlinger afhænger af revisors faglige vurdering, herunder vurdering af risikoen for væsentlige afvigelser fra kravene i ESEF-forordningen, uanset om disse skyldes besvigelser eller fejl. Handlingerne omfatter:

- Kontrol af, om årsrapporten er udarbejdet i XHTML-format,
- Opnåelse af en forståelse af selskabets proces for iXBRL-opmærkning og af den interne kontrol vedrørende opmærkningsprocessen,
- Vurdering af fuldstændigheden af iXBRL-opmærkningen af koncernregnskabet,
- Vurdering af, hvorvidt anvendelse af iXBRL-elementer fra ESEF-taksonomien og selskabets oprettelse af udvidelser til taksonomien er passende, når relevante elementer i ESEF-taksonomien ikke er identificeret,
- Vurdering af forankringen af udvidelser til elementer i ESEF-taksonomien, og
- Afstemning af iXBRL-opmærket data med det reviderede koncernregnskab.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, med filnavnet NOBA-2021-12-31.zip i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

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

København, den 22. februar 2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Anders Oldau Gjelstrup
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 10777

Lars Dalgaard Agersted
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 46258

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger

Aktieselskabet Nordfyns Bank, Dannebrogsgade 1, 5000 Odense C

CVR-nr. : 64 86 52 18

Telefon : 59 48 93 00

Mail : bank@nordfynsbank.dk

Web : www.nordfynsbank.dk

Koncernoversigt

Dattervirksomheder der konsolideres:

Nordfyns Finans A/S, Dannebrogsgade 1, 5000 Odense C

Selskabskapital ultimo : 4.801.000 kr.

Ejerandel : 100 %

Associerede virksomheder:

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

Selskabskapital ultimo : 1.000.000 kr.

Ejerandel : 20 %

Filialoversigt

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

Repræsentantskab

Centerleder Jens Gantriis, Kerteminde (formand)
Direktør Per Dollerup Mikkelsen, Strib (næstformand)
Købmand Lasse Andersen, Bogense
Agrarøkonom/Borgmester Morten Andersen, Smidstrup
Direktør Leif Blåsvær, Kerteminde
Head of Reporting & Controlling Pia Hafstrøm Bøg, Odense
Advokat Jacob Christoffersen, junior, Bogense
Tilsynsførende Poul J. Christoffersen, Bogense
Seniorkonsulent Claus Dahlmann, Kerteminde
Ejendomsinspektør Jens Otto Dalhøj, Nørreby
Controller Helle Rønnow Fugl, Odense
Sektionschef Marie-Louise Hartvigsen, Otterup
Direktør Kim Thor Hansen, Odense
Revisor Ole Tastrup Hansen, Otterup
Afdelingschef Marianne Gudman Lorenzen, Middelfart
Kundechef Flemming Møllgaard, Morud
Guldsmed Per Mægaard Jensen, Bogense
Direktør Jens Mogensen, Veflinge
Direktør Vibeke Amstrup Lund Pedersen, Middelfart
Direktør Per Poulsen, Brenderup
Advokat Anders Quistgaard, Odense
Selvstændig Annika Nydal, Skamby
Direktør Jimmy Rasmussen, Otterup
Entreprenør Lars Rasmussen, Bogense
Advokat Jens Erik Steinfeldt Laursen, Bogense
Direktør Frederik Stærmose, Odense
Administrationschef Annette Allesø Sørensen, Otterup
Salgskonsulent Lars Aamand, Odense

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

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

Selskabsmeddelelser 2021

18-2021 : Finanskalender
17-2021 : Periodemeddelelse Q1-Q3 2021
16-2021 : Opjustering af forventningerne for 2021
15-2021 : Ændringer i bestyrelsen i Nordfyns Bank
14-2021 : Indberetningspligtige transaktioner med aktier i Nordfyns Bank
13-2021 : Halvårsrapport 2021
12-2021 : Opjustering af forventningerne for 2021
11-2021 : Nordfyns Bank udsteder Senior Non-Preferred (SNP)
10-2021 : Periodemeddelelse Q1 2021
09-2021 : Opjustering af forventningerne for 2021
08-2021 : Storaktionærmeddelelse
07-2021 : Storaktionærmeddelelse
06-2021 : Storaktionærmeddelelse
05-2021 : Konstituering
04-2021 : Forløb af ordinær generalforsamling
03-2021 : Indkaldelse til ordinær generalforsamling
02-2021 : Årsrapport 2020
01-2021 : Opjustering af forventningerne for 2020

Finanskalender 2022

22. februar 2022 : Årsrapport 2021
16. marts 2022 : Generalforsamling
28. april 2022 : Periodemeddelelse 1. kvartal 2022
25. august 2022 : Halvårsrapport 2022
27. oktober 2022 : Periodemeddelelse 1. – 3. kvartal 2022



