



Årsrapport 2010



Oplysninger om pengeinstituttet

Pengeinstitut

A/S Nørresundby Bank
Torvet 4, 9400 Nørresundby
CVR-nr. 34 79 05 15
Tlf: 98 70 33 33
Fax: 98 70 30 19
SWIFT: NRSBDK 24
E-mail: direktionssekretariatet@nrsbank.dk
Internet: www.noerresundbybank.dk

Bestyrelse

Mads Hvolby, formand
Poul Søe Jeppesen, næstformand
Bo Bojer
Helle Rørbæk Juul Lyng
Kresten Skjødt
John Chr. Aasted

Direktion

Andreas Rasmussen
Finn Øst Andersson

Revisionsudvalg

Kresten Skjødt, formand
Mads Hvolby
Helle Rørbæk Juul Lyng

Revision

Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Voergaardvej 2, 9200 Aalborg SV

Indhold

	Side
Hovedtal	4
Nøgletal	5
Ledelsespåtegning	6
Ledelseshverv	7
Revisionspåtegninger	8
Ledelsesberetning	12
Årsregnskab:	
Resultatopgørelse	29
Forslag til resultatdisponering	29
Balance pr. 31. december	30
Egenkapitalbevægelser	32
Solvensopgørelse og kapitalkrav ...	33
Pengestrømsopgørelse	34
Noteoversigt	35
Noter	36
Repræsentantskab	63
Interne afdelinger	64
Bankens afdelinger	65

Hovedtal

	2010	2009	2008	2007	2006
Resultatopgørelse i sammendrag (1.000 kr.)					
Netto rente- og gebyrindtægter.....	419.490	418.950	386.954	366.511	331.943
Kursreguleringer.....	25.185	49.000	-23.315	22.162	84.276
Andre driftsindtægter.....	5.526	3.037	4.358	4.334	4.565
Udgifter til personale og administration.....	251.325	242.832	236.653	223.089	205.144
Af- og nedskrivn. på immat. og mat. aktiver.....	9.163	18.202	9.712	-1.634	7.987
Andre driftsudgifter *).....	24.616	28.744	8.500	0	0
Nedskrivninger på udlån m.v. **).....	88.567	138.694	81.412	-5.842	-29.613
Resultat af kap.and. i tilknyttede virksomheder.....	0	97	295	3.998	308
Resultat før skat.....	76.530	42.612	32.015	181.392	237.574
Skat.....	17.382	12.159	7.859	36.973	49.962
Årets resultat.....	59.148	30.453	24.156	144.419	187.612
*) Provision vedr. Bankpakke I m.v.....	24.616	28.744	8.500	0	0
**) Nedskrivninger vedr. Bankpakke I m.v.....	16.762	18.713	4.647	0	0
Hovedtal fra balancen (1.000 kr.)					
Udlån.....	6.109.495	5.935.854	7.088.786	6.493.834	5.602.187
Indlån excl. puljeordninger.....	5.886.967	6.173.385	5.793.985	5.087.360	4.569.434
Indlån i puljeordninger.....	861.638	742.387	661.390	888.854	964.475
Aktiekapital.....	46.000	46.000	46.000	46.000	46.000
Egenkapital.....	1.254.829	1.208.478	1.177.392	1.174.936	1.048.315
Balance.....	9.903.173	10.051.309	9.823.438	9.612.798	8.493.604
Garantier.....	1.461.215	1.856.256	1.559.648	2.787.743	2.729.111
Antal medarbejdere - gennemsnit.....	279	284	285	280	271

Nøgletal

	2010	2009	2008	2007	2006
Indtjening					
Basisindtjening pr. omkostningskrone excl. nedskrivninger på udlån	1,49	1,46	1,54	1,67	1,58
Indtjening pr. omkostningskrone.....	1,20	1,10	1,10	1,84	2,29
Egenkapitalforrentning før skat.....	6,2	3,6	2,7	16,3	24,7
Egenkapitalforrentning efter skat.....	4,8	2,6	2,1	13,0	19,5
Afkast					
Årets resultat pr. aktie.....	12,9	6,6	5,3	31,4	40,8
Indre værdi pr. aktie.....	279,7	267,2	260,3	258,0	228,4
Udbytte pr. aktie.....	2,0	0,0	0,0	4,0	4,0
Børskurs ultimo.....	182	183	135	370	350
Børskurs / årets resultat pr. aktie (P/E).....	14,2	27,6	25,7	11,8	8,6
Børskurs / indre værdi pr. aktie.....	0,7	0,7	0,5	1,4	1,5
Solvens					
Solvensprocent.....	15,0	15,2	15,1	13,3	12,9
Kernekapitalprocent.....	14,5	14,6	14,1	12,4	13,1
Markedsrisiko					
Renterisiko (pct.).....	3,2	3,6	3,0	2,6	2,9
Valutaposition (pct.).....	5,5	3,3	3,4	17,6	4,4
Valutarisiko (pct.).....	0,0	0,1	0,1	0,0	0,0
Likviditet					
Udlån plus nedskrivninger herpå i pct. af indlån incl. puljeordninger.....	94,6	89,4	112,5	110,3	103,5
Overdækning i pct. af lovkrav om likviditet.....	259,3	269,0	119,0	83,9	51,3
Kreditrisiko					
Årets nedskrivningspct.....	1,1	1,7	0,9	-0,1	-0,4
Akkumuleret nedskrivningspct.....	3,5	3,4	2,0	1,1	1,5
Andel af tilgodehavender med nedsat rente.....	1,9	2,4	1,7	0,3	0,7
Summen af store engagementer (pct.).....	46,6	33,0	50,7	103,7	97,7
Årets udlånsvækst.....	2,9	-16,3	9,2	15,9	23,9
Udlån i forhold til egenkapital.....	4,9	4,9	6,0	5,5	5,3

Nøgletallene er beregnet i henhold til de anførte nøgletalsdefinitioner i note 2 på side 43.

Der er i 2008 gennemført et aktiesplit i forholdet 1:10 ved nedsættelse af stykstørrelsen fra 100 kr. til 10 kr. Sammenligningstallene er tilpasset.

Summen af store engagementer (pct.) er opgjort i henhold til nye regler fra 2010. Sammenligningstallene er tilpasset.

Ledespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2010 for A/S Nørresundby Bank.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl. Årsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2010 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2010.

Ledelsesberetningen indeholder efter vor opfattelse en retvisende redegørelse af udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og bankens finansielle stilling samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken står over for.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver, finansielle stilling, resultat samt pengestrømme.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørresundby, den 8. februar 2011.

Direktion

Andreas Rasmussen

Finn Øst Andersson

/Alma Lund Høj, Økonomichef

Bestyrelse

Mads Hvolby
formand

Poul Søe Jeppesen
næstformand

Bo Bojer

Helle Rørbæk Juul Lyng

Kresten Skjødt

John Chr. Aasted

Ledelseshverv

Bestyrelse

Formand

Mads Hvolby

Født i 1956. Indtrådt i bestyrelsen i 2006. *)

Praktiserende landinspektør

Nørresundby

Næstformand

Poul Sæ Jeppesen

Født i 1952. Indtrådt i bestyrelsen i 2007. *)

Direktør

Aalborg

•Erhvervsskolernes Forlag (Bestyrelsesmedlem)

Bo Bojer

Født i 1974. Indtrådt i bestyrelsen i 2010. **)

Afdelingschef

Aalborg

Helle Rørbæk Juul Lyng

Født i 1963. Indtrådt i bestyrelsen i 2006.

Genvalgt i 2010 **)

Formue- og Pensionschef

Vester Hassing

Kresten Skjødt

Født i 1952. Indtrådt i bestyrelsen i 2003. *)

Direktør

Aalborg

•Andersen & Aaquist A/S (Bestyrelsesmedlem)

•Agnes & Magnus Winbergs Fond (Bestyrelsesmedlem)

John Chr. Aasted

Født i 1961. Indtrådt i bestyrelsen i 2009. *)

Direktør

Aalborg

•Svend Aage Christiansen - Helligum A/S (Bestyrelsesformand)

•System Cleaners A/S (Bestyrelsesmedlem)

•Brynje A/S (Bestyrelsesmedlem)

•Alsiano A/S (Bestyrelsesmedlem) - udtrådt den 29. marts 2010

•Graintec A/S (Bestyrelsesmedlem)

•Fonden Gisselfeld Kloster (Bestyrelsesmedlem)

*) Valgt af repræsentantskabet - på valg hvert år.
Vedtægtsbestemt aldersgrænse 66 år.

**) Valgt af medarbejderne - på valg hvert 4. år.

Direktion

I henhold til Lov om finansiel virksomhed § 80, stk. 8 kan oplyses, at bestyrelsen har givet følgende tilladelser om ledelseshverv til direktionen:

Andreas Rasmussen

Bankdirektør

•Forvaltningsinstituttet for Lokale Pengeinstitutter (Bestyrelsesformand)

•Lokale Pengeinstitutter (Bestyrelsesmedlem)

•Bankdata (Bestyrelsesmedlem)

•Letpension Holding A/S (Bestyrelsesmedlem)

Finn Øst Andersson

Bankdirektør

•4. juli komitéen (Formand)

•C. Nøhr Frandsens Familiefond (Bestyrelsesformand)

•Sø- & Handelsretten (Sagkyndig dommer)

Revisionspåtegninger

Bankens interne revisionsafdeling

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Nørresundby Bank for regnskabsåret 2010 omfattende resultatopgørelse, balance, egenkapitalbevægelser, solvensopgørelse og kapitalkrav, pengestrømsopgørelse samt anvendt regnskabspraksis og noter. Årsregnskabet aflægges efter Lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Årsregnskabet aflægges herudover i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Den udførte revision

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder m.v. og efter danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

Revisionen er udført i henhold til den arbejdsdeling, der er aftalt med ekstern revision, og har omfattet vurdering af etablerede forretningsgange og interne kontroller, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod rapporteringsprocesser og væsentlige forretningsmæssige risici. Ud fra væsentlighed og risiko har vi stikprøvevis efterprøvet grundlaget for beløb og øvrige oplysninger i årsregnskabet, herunder undersøgelse af information, der understøtter de anførte beløb og oplysninger. Revisionen har endvidere omfattet stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Vi har deltaget i revisionen af de væsentlige og risikofyldte områder, og det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at de etablerede forretningsgange og interne kontroller, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod bankens rapporteringsprocesser og væsentlige forretningsmæssige risici, fungerer tilfredsstillende.

Det er tillige vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2010 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2010 i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. samt i øvrigt i overensstemmelse med danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Revisionspåtegninger

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til Lov om finansiel virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet.

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

Nørresundby, den 8. februar 2011.

Intern Revision

Ove Steen Nielsen
Revisionschef

Revisionspåtegninger

Generalforsamlingsvalgt revisor

Den uafhængige revisors påtegning

Til aktionærerne i A/S Nørresundby Bank

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Nørresundby Bank for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2010 omfattende resultatopgørelse, balance, egenkapitalbevægelser, solvensopgørelse og kapitalkrav, pengestrømsopgørelse samt anvendt regnskabspraksis og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter Lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Årsregnskabet aflægges herudover i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl, samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor revision. Vi har udført vor revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for bankens udarbejdelse og aflægelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2010 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2010 i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Revisionspåtegninger

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til Lov om finansiel virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet.

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

Nørresundby, den 8. februar 2011.

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Rytter Andersen

Statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Resultatet styrker egenkapitalen

Bankens primære resultat før kursreguleringer og nedskrivninger på udlån m.v. er med 139,9 mio. kr. tilfredsstillende og bedre end budgetteret.

Konsekvenserne af den finansielle krise og nedgangen i konjunkturerne har også i 2010 påvirket samfundsøkonomien. For banken har dette medført, at de markedsmæssige vilkår fortsat er vanskelige, hvilket har haft betydning for bl.a. udviklingen i bankens udlån.

Efter en pæn stigning i forbruget først på året er udviklingen igen vendt til en svagt faldende tendens. Så selv om renten er historisk lav, og skatten er sænket, så holder danskerne fortsat igen med forbruget. Som følge heraf har banken registreret en begrænset efterspørgsel på lån og kreditter.

På den baggrund er det tilfredsstillende, at der har været en positiv udvikling i bankens udlån fra 5,9 mia. kr. til 6,1 mia. kr. Bankens indlån excl. pulje er med 5,9 mia. kr. mod 6,2 mia. kr. i 2009 på et tilfredsstillende niveau.

Konjunkturerne taget i betragtning har banken kunnet realisere netto rente- og gebyrindtægter, der ligger et godt stykke over det oprindeligt forventede.

Baggrunden herfor er et positivt værdipapirmarked samt et lavt renteniveau, der har medført en betydelig konverteringsaktivitet, ligesom tilgangen af nye kunder ligger over det budgetterede.

Hertil kommer, at omkostningerne til at drive banken er faldet, hvilket har medført, at banken har realiseret et primært resultat før kursreguleringer og nedskrivninger på udlån m.v. på 139,9 mio. kr. svarende til den udmeldte opjustering i bankens selskabsmeddelelse af 26. oktober 2010.

Endvidere har et positivt aktiemarked medvirket til, at de samlede kursreguleringer på værdipapirer, pantebreve og valuta viser en kursgevinst på 25,2 mio. kr.

Nedskrivninger på udlån m.v. er fortsat præget af de vanskelige konjunkturer og er med 88,6 mio. kr. fortsat på et relativt højt niveau. I beløbet indgår 16,8 mio. kr. vedr. tab i henhold til Bankpakke I. I forhold til 2009, hvor de samlede nedskrivninger udgjorde 138,7 mio. kr., er der tale om et væsentligt fald.

Resultatet før skat andrager herefter 76,5 mio. kr. mod 42,6 mio. kr. i 2009. I resultatet indgår udgifter til Bankpakke I på i alt 41,4 mio. Kr.

Resultatopgørelsen

Netto rente- og gebyrindtægter

Bankens hovedaktiviteter er tæt knyttet til formidlingen af en bred vifte af ind- og udlånsprodukter, samt rådgivning om og formidling af værdipapirer. Indtjeningen ved disse produkter og aktiviteter aflejres primært i regnskabsposten netto rente- og gebyrindtægter.

Ledelsesberetning

Nettorenteindtægterne falder med 5 % til 305,9 mio. kr. mod 320,8 mio. kr. i 2009. Faldet kan primært henføres til et gennemsnitligt lavere udlån end i 2009. Endvidere falder renteindtægterne af bankens obligationsbeholdning med 7,0 mio. kr. trods en stigning i beholdningen på 294 mio. kr.

Nettogebyrindtægterne stiger med 18 mio. kr. fra 93,8 mio. kr. til 111,8 mio. kr. I et stagnerende marked er der tale om en ganske flot udvikling, hvilket imidlertid hænger sammen med dels den positive udvikling på værdipapirmarkedene, som har øget handelsaktiviteterne, dels det historisk lave renteniveau, der har skabt grundlag for omlægning af kundernes realkreditlån.

De samlede netto rente- og gebyrindtægter andrager herefter 419,5 mio. kr. mod 419,0 mio. kr. sidste år.

Driftsudgifter

Udgifterne til at drive banken (personale, administration, af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver) excl. andre driftsudgifter falder med 0,5 mio. kr. til i alt 260,5 mio. kr. mod 261,0 mio. kr. i 2009.

I 2009 var udgifterne imidlertid påvirket af en nedskrivning på 11,2 mio. kr. vedr. nyopførelse af bygning til bankens Vestbjerg afdeling. Ses bort fra denne udgift stiger omkostningerne med 4,3 %.

Banken har i 2010 haft ansættelsesstop, som kombineret med naturlig afgang er baggrunden for, at lønomkostningerne er stort set uændrede på trods af overenskomstmæssig stigning i lønningerne på ca. 4 %.

Den væsentligste stigning kan henføres til administrationsudgifterne, som stiger med 5,8 %. Den største enkeltpost er edb-udgifterne, som i 2010 er påvirket af udgifterne til implementering af mange nye love og regler, som sektoren mødes med, for at sikre finansiel stabilitet.

Posten "Andre driftsudgifter" andrager 24,6 mio. kr. til Bankpakke I.

Bankpakker

Nørresundby Bank har, som hovedparten af den finansielle sektor i Danmark, deltaget i den statslige garantiordning, som blev vedtaget af Folketinget i 2008 (Bankpakke I). Der var tale om en 2-årig ordning med udløb den 30. september 2010.

Aftalen pålagde den finansielle sektor at dække tab op til 35 mia. kr., der måtte opstå i nødlidende pengeinstitutter, der afvikles gennem det statslige afviklingsselskab - Finansiell Stabilitet A/S.

Bankpakke I har i 2010 påvirket bankens resultat med 41,4 mio. kr. Over den 2-årige periode har banken samlet bidraget til denne ordning med ca. 100 mio. kr.

Bankpakke I blev pr. 1. oktober 2010 erstattet af "Lov om nødlidende pengeinstitutter" (Bankpakke III). Loven betyder, at nødlidende banker kan overdrage fortsættende aktiver til aktuel realisationsværdi til Finansiell Stabilitet A/S med det formål at sikre en hurtig afvikling. Også her finansierer sektoren selv ordningen gennem garantiindeståelser på i alt 3,2 mia. kr.

Ledelsesberetning

I henhold til loven skal aktionærerne på bankens generalforsamling den 8. marts 2011 tage stilling til, hvorvidt banken skal benytte afviklingsordningen, hvis banken måtte blive nødlidende.

Intentionerne bag ordningen er fornuftige, da den har til formål at sikre kunderne fortsatte muligheder for at benytte deres dankort, betalingservice og som virksomhed deres kassekreditter.

Der er imidlertid tale om en dansk særordning, som kan få negativ indflydelse på vilkårene for fremskaffelse af likviditet. På baggrund heraf vil bestyrelsen anbefale, at generalforsamlingen ikke tilkendegiver en holdning til valg af afviklingsordning.

Kursreguleringer

Banken har realiseret kursgevinster for samlet 25,2 mio. kr. mod 49,0 mio. kr. sidste år. Også i 2010 er kursgevinsterne drevet af et positivt aktiemarked, som har medført en kursgevinst på 25,2 mio. kr. Heraf andrager kursgevinster på sektoraktier 10,9 mio. kr. Endvidere har også valutaområdet givet en mindre kursgevinst. Rentestigningen sidst på året medførte, at der på obligationsbeholdningen har været kurstab på 4,3 mio. kr.

Bankens beholdning af aktier andrager ultimo året 246,6 mio. kr. fordelt med 69,3 mio. kr. i børsnote-rede aktier og 177,3 mio. kr. i sektoraktier. Obligationsbeholdningen andrager ultimo året 2.153 mio. kr.

Nedskrivninger på udlån m.v.

Nedskrivninger på udlån m.v. viser et fald til 88,6 mio. kr. mod 138,7 mio. kr. i 2009. I beløbet indgår 16,8 mio. kr. vedr. tab i henhold til Bankpakke I.

Årets nedskrivninger svarer til 1,1 % af bankens udlån og garantier, hvilket under de nuværende konjunkturforhold anses for tilfredsstillende. Det er endvidere bankens generelle indtryk, at langt hovedparten af bankens kunder hidtil har klaret sig fornuftigt gennem de seneste års nedgang i samfundsøkonomien. En medvirkende årsag hertil er formentlig, at det nordjyske ejendomsmarked ikke har været genstand for tidligere tiders ejendomsstigninger svarende til det, der er set i andre dele af landet, og dermed heller ikke nu må konstatere tilsvarende store fald.

Porteføljen af udlån med standset renteberegning andrager efter nedskrivning 149,1 mio. kr. svarende til 1,9 % af de samlede lån og garantier.

Bankens akkumulerede nedskrivninger andrager 277,2 mio. kr. svarende til 3,5 % af bankens udlån og garantier.

Det er bankens vurdering, at kvaliteten af udlånsporteføljen er god. Dette skyldes en vedholdende fokus på kreditområdet, en aktiv indsats i forhold til de engagementer, der ikke har udviklet sig som ønsket, samt en konservativ kreditpolitik. Disse forhold giver banken en tro på, at nedskrivningsbehovet fremadrettet vil aftage, selvom niveauet fortsat vil være relativt højt.

Ledelsesberetning

Årets resultat

Resultatet før skat stiger med 80 % til 76,5 mio. kr. mod 42,6 mio. kr. i 2009. I årets resultat indgår 41,4 mio. kr. vedr. bankens andel af udgifterne til statsgarantiordningen.

Efter betaling af skat på 17,4 mio. kr. er der 59,1 mio. kr. tilbage til udbytte og konsolidering.

Balancen

Bankens balance ultimo året er med 9,9 mia. kr. stort set på uændret niveau med 2009, hvor balancen var på 10,1 mia. kr.

Det samlede udlån andrager 6,1 mia. kr. mod 5,9 mia. kr. sidste år. På grund af de aktuelle konjunkturforskeligheder oplever banken en afventende holdning hos mange privat- og erhvervskunder, som betyder, at forbrug og investeringer bliver udskudt. Banken er derfor tilfreds med den positive udvikling på udlånsområdet.

Bankens indlån excl. pulje viser et mindre fald på 286 mio. kr. til 5,9 mia. kr. mod 6,2 mia. kr. i 2009. Årsagen til faldet skyldes omlægning af indlån til værdipapirer. Med udgangspunkt i den massive medieomtale af mulige konsekvenser i forbindelse med bortfald af den ubetingede statsgaranti opfatter vi det som en tillidserklæring, at niveauet for bankens indlån er fastholdt.

Med ovennævnte balancesammensætning er banken i den nuværende situation, hvor likviditet kan være en knap faktor, i en særdeles gunstig situation. Bankens udlåns gearing er med 4,9 i den absolut lave ende sammenlignet med sektoren. Da banken samtidig står stærkt solvensmæssigt, ønsker banken over tid, og uden at ændre markant på risikoprofilen, at øge udlåns gearingen til 5,5 svarende til et merudlån på ca. 1,0 mia. kr.

I forbindelse med regnskabsudarbejdelsen har ledelsen foretaget vurderinger og skøn af fremtidige forhold som grundlag for den regnskabsmæssige værdiansættelse af aktiver og forpligtelser på balancedagen.

De udøvede skøn og vurderinger hviler på forudsætninger, som ledelsen finder forsvarlige. Det kan dog vise sig, at disse kan være behæftet med en vis usikkerhed som følge af en anden udvikling end den forventede - det være sig i den omverden, som banken fungerer i, eller forhold vedrørende kunder eller forretningsrelationer i øvrigt.

Som det fremgår under afsnittet "Kreditrisici" og "Anvendt regnskabspraksis" har banken fra og med 2007 anvendt en model udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter til beregning af gruppevis nedskrivninger. Modellen er og bliver løbende forbedret bl.a. med bedre procedure for test af modellens historiske beregninger, men der kan stadig knytte sig en vis grad af usikkerhed til beregningerne for 2010.

For en række øvrige balanceposter, herunder sektoraktier, grunde og bygninger samt hensatte forpligtelser indgår der ved målingen forhold, hvortil der er knyttet en vis grad af usikkerhed.

Ledelsesberetning

Ledelsen vurderer dog overordnet, at usikkerheden på de omtalte poster er på et niveau, der er af uvæsentlig betydning i forhold til årsrapporten.

Der er ikke siden regnskabsafslutningen indtruffet begivenheder, der kan indvirke på bedømmelsen af bankens situation.

Som den øvrige danske banksektor må Nørresundby Bank dog imødesee tab i forbindelse med Garantifonden for Indskyderes betaling af dækkede indlån i Amagerbanken. Nørresundby Bank har ikke eksponering mod Amagerbanken i form af kreditfaciliteter, obligationer eller aktier i Amagerbanken. Nørresundby Banks seneste opgjorte andel af sektorens indeståelser overfor Garantifonden for Indskydere udgør 0,63 %, hvorfor bankens økonomiske stilling ikke påvirkes væsentligt.

Likviditet

Bankens likviditet er god, og overdækningen i forhold til lovkravet er på 259,3 %. Baggrunden herfor er dels forholdet mellem ind- og udlån, dels funding i udenlandske og indenlandske banker frem til 2012.

Datterselskab - fusion

Med virkning fra 1. januar 2010 er bankens helejede datterselskab Ejendomsaktieselskabet af 1. juni 1959 og A/S Nørresundby Bank fusioneret med A/S Nørresundby Bank som det fortsættende selskab. Fusionen sker med baggrund i den begrænsede aktivitet i datterselskabet, hvorfor ledelsen ud fra administrative og økonomiske betragtninger har besluttet at indfusionere det helejede datterselskab gennem en lodret fusion.

Individuel statsgaranti

I henhold til bankens pressemeddelelse af 2. juni 2010 havde banken indgået aftale med staten om vilkårene for en 3-årig statsgaranti for lån op til 2,0 mia. kr. Hensigten med garantitilsagnet var at sikre banken mod et eventuelt indlånstab frem mod 30. september 2010, hvor den generelle statsgaranti bortfalder. Det var imidlertid ledelsens vurdering, at bankens gode image, robuste balancesammensætning og høje kapitalisering ville medvirke til at fastholde kundernes indlån - en vurdering som efterfølgende har vist sig at være rigtig.

Med baggrund heri har bestyrelsen besluttet ikke at udnytte garantitilsagnet.

Ansvarlig kapital

Efter henlæggelse af årets overskud andrager egenkapitalen 1.255 mio. kr., hvilket betyder, at bankens solvensprocent er på 15,0 mod et lovkrav på 8. Bankens solvens er således næsten dobbelt så stor som krævet i loven. Kernekapitalprocenten er ved året udgang opgjort til 14,5.

Den danske finansielle sektor er underlagt krav om, at et pengeinstituts solvensprocent mindst skal være på 8. Siden 2005 har der endvidere været krav om, at det enkelte pengeinstitut skal beregne et internt solvensbehov. Er det internt opgjorte solvensbehov mindre end 8 %, skal lovens minimumskrav

Ledelsesberetning

anvendes. For Nørresundby Bank er det internt opgjorte solvensbehov beregnet til under 8 % på grund af bankens robuste forretningsmodel, og dermed er det individuelle solvensbehov 8 %. Der henvises til bankens risikorapport på hjemmesiden <http://alm.nrsbank.dk/risikorapport>.

Med baggrund i bankens forventninger til resultatet for 2011 og en moderat vækst i de risikovægtede aktiver forventes både solvens- og kernekapitalprocenten at være på cirka samme niveau som i 2010. Ovennævnte kapitalprocenter dokumenterer, at bankens kapitaliseringsgrad er høj. Med til vurderingen hører, at banken opgør de risikovægtede aktiver efter standardmetoden. Dette medfører, at banken ikke, som ved den avancerede metode, kan foretage ekstraordinære nedvægtninger. Endvidere består egenkapitalen alene af aktiekapital og opsparet overskud, bortset fra ansvarligt lån på 100 mio. kr., som indfries med 50 mio. kr. i 2011 og 50 mio. kr. i 2012.

Aktiekapital og reserver

Bankens aktiekapital andrager uændret 46 mio. kr. ved udgangen af 2010, og er fordelt på 4.600.000 stk. aktier á nom. 10 kr.

Bankens vedtægter har siden bankens etablering i 1898 indeholdt en bestemmelse om stemmeretsbegrænsning graderet efter antal aktier, således at enhver aktionær ved at eje 7000 stk. eller derover maksimalt kan opnå 11 stemmer. Disse vænsregler i vedtægterne er blevet vedtaget af aktionærerne på generalforsamlingen og skal ses som et udtryk for, at Nørresundby Bank ønskes bevaret som et selvstændigt stærkt, lokalt pengeinstitut med en bred kreds af aktionærer til glæde for alle vores interessenter.

Bankens aktier er fordelt på mere end 21.000 aktionærer, hvoraf langt hovedparten bor i bankens markedsområde.

Der henvises til vedtægternes § 10 stk. 2, som endvidere kan ses på bankens hjemmeside www.noerresundbybank.dk.

Generalforsamlingen har den 9. marts 2010 givet bestyrelsen bemyndigelse til - efter repræsentantskabets forudgående vedtagelse - ved tegning at udvide aktiekapitalen med 52 mio. kr. til 98 mio. kr. i en eller flere emissioner. Bemyndigelsen er gældende til den 9. marts 2015. Endvidere gav generalforsamlingen i 2010 bestyrelsen bemyndigelse til at erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af i alt 10 % af bankens aktiekapital jf. Aktieselskabsloven § 48. Vederlaget må ikke afvige fra den på erhvervelsestidspunktet beregnede officielle kurs på NASDAQ OMX Copenhagen A/S med mere end 10 %. Det indstilles til generalforsamlingen den 8. marts 2011, at bemyndigelsen forlænges 5 år til den 8. marts 2016 jf. selskabslovens § 198.

Kursen på bankens aktie, som er noteret på NASDAQ OMX Copenhagen A/S, var ved årets udgang noteret til 182. Markedsværdien af banken udgjorde således ved årsskiftet 837 mio. Kr.

I fortegnelsen over større aktionærer er alene opført Spar Nord Bank A/S, Skelagervej 15, Aalborg, hvis ejerandel udgør 50,2 %. Som følge af Nørresundby Banks stemmeretsbegrænsninger har Spar Nord Bank 11 stemmer.

Ledelsesberetning

Anvendelse af overskuddet, udbytte og generalforsamling

I forbindelse med at statsgarantiordningen i henhold til Bankpakke I udløb den 30. september 2010 er det igen muligt for Nørresundby Bank at udbetale udbytte til aktionærerne. Bestyrelsen indstiller derfor til generalforsamlingen, at der udbetales 20 % i udbytte pr. aktie svarende til en direkte rente på 1,10 % p.a. Den resterende del af overskuddet foreslås henlagt til reserverne.

Forslag til vedtægtsændringer kan stilles af bankens repræsentantskab, bestyrelse eller aktionærer og behandles på den årlige generalforsamling. Vedtagelse af forslag sker i overensstemmelse med vedtægternes bestemmelser.

Beslutning om ændring af vedtægterne eller om selskabets opløsning er dog kun gyldig, såfremt mindst 2/3 af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen, og forslaget vedtages med mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

Er der ikke repræsenteret et tilstrækkeligt aktiebeløb på generalforsamlingen, men forslaget i øvrigt er vedtaget, indkalder bestyrelsen inden 14 dage en ny generalforsamling, der afholdes senest 6 uger efter den første generalforsamling. På denne kan forslaget vedtages med 2/3 af de afgivne stemmer uden hensyn til den repræsenterende aktiekapitals størrelse.

Såfremt forslag til ændring af vedtægterne, dog ikke forslag om selskabets opløsning eller sammenslutning med andre pengeinstitutter, er vedtaget enstemmigt af repræsentantskabet, kan det dog endeligt vedtages på en enkelt generalforsamling med et flertal på mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital, uden hensyn til den repræsenterede aktiekapital.

Generalforsamlingen afholdes næste gang i Aalborg Kongres & Kultur Center, Aalborghallen, tirsdag den 8. marts 2011, kl. 17.30.

Ledelsen

Oplysninger om ledelsens hverv og reglerne for udpegning og udskiftning af bestyrelsesmedlemmer fremgår af årsrapporten side 7 og anses som en integreret del af ledelsesberetningen.

Ansættelsesmæssige aftaler mellem banken og dens ledelse er beskrevet i note 8 side 45.

Revisionsudvalg

Nørresundby Bank har i overensstemmelse med lovgivningen nedsat et revisionsudvalg. Udvalget består p.t. af tre bestyrelsesmedlemmer, hvoraf det ene er medarbejdervalgt.

Revisionsudvalgets formand Kresten Skjødt er det uafhængige og kvalificerede medlem. Bankens bestyrelse har - med baggrund i Kresten Skjødts erhvervs erfaring og uddannelse som statsautoriseret revisor - vurderet, at Kresten Skjødt er i besiddelse af de fornødne kvalifikationer, jf. "Bekendtgørelse om revisionsudvalg i virksomheder samt koncerner, der er underlagt tilsyn af Finanstilsynet".

Ledelsesberetning

Udvalgets opgaver omfatter:

- overvågning af regnskabsaflæggelsesprocessen,
- overvågning af, om bankens interne kontrolsystem, interne revision og risikostyringssystemer fungerer effektivt,
- overvågning af den lovpligtige revision af årsregnskabet m.v. og
- overvågning af og kontrol med revisors uafhængighed.

Udvalget mødes efter en fastlagt mødeplan 4-6 gange om året, som hovedregel umiddelbart forud for bestyrelsens møder.

Aflønningsudvalg

Banken etablerede ultimo 2010 et aflønningsudvalg jf. lov om finansiel virksomhed § 77a. Aflønningsudvalget består af bestyrelsesformand Mads Hvolby og næstformand Poul Søb Jeppesen.

Banken har udarbejdet en lønpolitik, som skal sikre en sund og effektiv risikostyring. Løn bruges som et aktivt redskab i Nørresundby Banks strategiske ledelse og honorerer medarbejdernes kvalifikationer og funktioner. Lønpolitikken understøtter bankens forretningsstrategi, værdier og langsigtede mål.

Fastsættelse af løn sker ud fra en konkret vurdering og fastlagte kriterier.

Der udbetales ikke variable løndelev hverken i form af løn, aktier, optioner eller pensionsbidrag.

Lønpolitikken gælder for bestyrelse, direktion samt væsentlige risikotagere.

Selskabsmeddelelser

Nørresundby Bank har i 2010 udsendt følgende selskabsmeddelelser:

09.02.2010 Årsregnskabsmeddelelse 2009

09.02.2010 Årsrapport 2009

12.02.2010 Indberetning vedr. Insidersregister

22.02.2010 Indkaldelse ordinær generalforsamling 9. marts 2010

04.03.2010 Valg af medarbejderrepræsentant til bankens bestyrelse

10.03.2010 Forløb ordinær generalforsamling 9. marts 2010

25.03.2010 Nørresundby Banks vedtægter

Ledelsesberetning

27.04.2010 Kvartalsrapport for 1. kvartal 2010

10.05.2010 Indberetning vedr. Insidersregister

02.06.2010 Nørresundby Bank har indgået aftale med staten om individuel statsgaranti

10.08.2010 Halvårsrapport 2010

10.08.2010 Indberetning vedr. Insidersregister

13.08.2010 Indberetning vedr. Insidersregister

20.08.2010 Indberetning vedr. Insidersregister

01.09.2010 IT-samarbejde mellem Bankdata og Jyske Bank

26.10.2010 Kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2010

10.11.2010 Indberetning vedr. Insidersregister

15.12.2010 Finanskalender 2011

Forventninger 2011

De seneste par år har været præget af lavkonjunktur som følge af den finansielle krise.

Flere er af den opfattelse, at der såvel i Danmark som i flere lande omkring os er tegn på, at samfundsøkonomierne er i bedring.

Det er bankens opfattelse, at der stadig er usikkerhed omkring udviklingen i arbejdsløsheden, renten og ejendomspriserne. Usikkerhedsfaktorer, der skal stabiliseres, før det med sikkerhed kan konstateres, at vi er på vej ud af krisen.

Det vurderes endvidere, at denne usikkerhed også i 2011 vil have indflydelse på kundernes adfærd med hensyn til økonomiske disponeringer.

Bankens budget for 2011 bygger derfor på den forudsætning, at der ikke kan forventes en markant positiv ændring i konjunkturerne.

Endvidere forventes det, at behovet for nedskrivninger til imødegåelse af tab vil vise en faldende tendens, dog fortsat på et relativt højt niveau.

Med baggrund i disse forventninger budgetteres med et resultat før kursreguleringer og nedskrivninger på udlån m.v. i niveauet 130 - 140 mio. kr.

Ledelsesberetning

Risikoforhold

Risikostyring er et centralt fokusområde i Nørresundby Bank. De forskellige risikotyper, som banken påvirkes af, og de tiltag, der gøres for at styre og minimere risici, beskrives i bankens risikorapport, som er tilgængelig på bankens hjemmeside <http://alm.nrsbank.dk/risikorapport>.

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

Overvågning og styring af bankens risici sker centralt i bankens stabsafdelinger i henhold til rammer, fastsat af bestyrelsen, ligesom de to funktioner er adskilt. Resultaterne af overvågningen vidererapporteres til bankens direktion og bestyrelse.

De danske pengeinstitutter skal som følge af kapitaldækningsreglerne offentliggøre visse risikooplysninger (Søjle III - oplysninger). Nærværende årsrapport indeholder nogle af disse oplysninger, mens banken har valgt at offentliggøre de samlede oplysninger i en risikorapport på førnævnte hjemmeside.

Nedenfor gennemgås risikoområdet i hovedtræk.

Kreditrisici

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

Nørresundby Banks overordnede strategi er at drive et lokalt forankret pengeinstitut med et klart defineret markedsområde, som primært omfatter Nordjylland. Det er endvidere bankens ønske, at der i kundeporteføljen er en passende fordeling mellem privat- og erhvervskunder. Endvidere lægger banken vægt på langvarige kunderelationer og ønsker ikke at bruge risikovillighed som et konkurrenceparameter.

Nørresundby Banks kreditrisiko styres med udgangspunkt i bankens kreditpolitik, som bl.a. skal sikre et afbalanceret forhold mellem indtjening og risiko, samt at risikotagning er forudkalkuleret.

Udlåns gearingen i forhold til bankens egenkapital er på 4,9, hvilket er i den absolutte lave ende sammenlignet med landets sektorgennemsnit. Bankens ønske om en udlåns gearing på ca. 5,5, hvilket med de nuværende kapitalforhold vil svare til et udlån på ca. 7,0 mia. kr. mod de nuværende 6,1 mia. kr.

Banken tilstræber at reducere kreditrisikoen mest mulig ved at modtage sikkerhedsmæssig afdækning af engagementer.

De mest anvendte sikkerhedstyper ved engagementer med privatkunder er pant i fast ejendom, værdipapirer og biler.

De mest anvendte sikkerhedstyper ved engagementer med erhvervskunder er pant i fast ejendom, værdipapirer, driftsmidler, varelagre og debitorer samt indhentning af kautioner.

Ledelsesberetning

Den daglige styring af kreditrisikoen varetages af kunderådgiverne i samarbejde med afdelingscheferne. Såfremt et engagement bringes op over afdelingens bevillingsret, overgår bevillingen til enten Kreditkontoret, direktionen eller bestyrelsen.

Den overordnede overvågning af bankens samlede kreditrisiko varetages af Kreditkontoret, som løbende gennemfører bonitetskontroller af bankens engagementsportefølje.

Som led i denne overvågning har banken de seneste år haft fokus på at nedbringe den kreditmæssige koncentration med det formål at reducere bankens kreditrisiko. Summen af store engagementer er som følge heraf over en årrække nedbragt til 46,6 %.

Med det formål at nedbringe kreditrisikoen har der løbende gennem året været forøget fokus på de engagementer, der har vist svaghestegn. Typisk har dette medført krav om nedbringelse af engagementet ved f.eks. salg af aktiver, yderligere sikkerhedsstillelser samt løbende aflevering af regnskabs- og budgetopfølgingsmateriale.

De store engagementer samt andre udvalgte engagementer gennemgås endvidere årligt af bankens eksterne og interne revision bl.a. med henblik på vurdering af eventuelle nedskrivningsbehov. Konklusionerne drøftes med direktion og bestyrelse.

Udlån og tilgodehavender vurderes individuelt, når engagementet er betydende. Herudover vurderes udlån og tilgodehavende i de tilfælde, hvor der i forvejen er foretaget individuel nedskrivning eller hvor engagementet vurderes svagt. Endvidere foretages der individuel vurdering af udlån og tilgodehavender, der ikke meningsfyldt kan henføres til en homogen gruppe.

For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for de enkelte grupper er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.

Endvidere sker der en vurdering af, hvorvidt udlån og tilgodehavender skal karakteriseres som svage engagementer. Denne vurdering på grundlag af svaghestegn omfatter lån, der ikke har objektiv indikation for værdiforringelse og lån, der ikke bliver fuldt nedskrevet som følge af forventede betalinger eller sikkerheder. I disse tilfælde indgår lånet eller den ikke nedskrevne del af lånet i beregningen af solvensbehovet.

I samarbejde med bankens datacentral arbejdes der løbende på at tilvejebringe statistisk materiale, som kan danne grundlag for beregning af de gruppevise nedskrivninger. Da dette statistiske materiale ikke fuldt ud er tilvejebragt, er de gruppevise nedskrivninger udarbejdet på grundlag af Lokale Pengeinstitutters model. Der er tale om en segmenteringsmodel, som tager udgangspunkt i tabsdata for hele pengeinstituttsektoren tilpasset egne forhold, hvorefter det er de tilpassede estimater, som danner baggrund for beregning af nedskrivningsbehovet.

Grundlaget for modellen er for 2010 justeret hvert kvartal, således den ændrede udvikling i økonomien i løbet af året er indarbejdet. Resultatet af beregningen har herefter været genstand for en vurdering. Denne vurdering har resulteret i en yderligere justering af modellen, som har medført en forøgelse af de gruppevise nedskrivninger.

Ledelsesberetning

Der henvises til note 28, side 52-56.

Markedsrisici

Markedsrisiko er risikoen for, at markedsværdien af bankens aktiver og passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsforholdene. Markedsrisici er en konsekvens af bankens åbne positioner i de finansielle markeder og kan opdeles i renterisiko, valutarisiko, aktierisiko, ejendomsrisiko og likviditetsrisiko.

Det er bankens politik, at markedsrisici skal holdes på et lavt niveau. Indenfor hver risikotype er fastlagt konkrete risikorammer for overvågning og styring, ligesom det er målsætningen, at forholdet mellem risiko og afkast skal være fornuftig.

Styring og dækning sker ved anvendelse af afledte finansielle instrumenter, såfremt banken ønsker at minimere eller reducere de risici, banken udsættes for.

Markedsrisici opstår og afdækkes primært i Finansafdelingen.

I forbindelse med styring og overvågning af bankens markedsrisici modtager ledelsen daglig rapportering udarbejdet af Økonomiafdelingen om udviklingen i kursreguleringer på obligationer og aktier i egenbeholdningen, herunder egne aktier, og på valuta. Rapporteringen indeholder endvidere udviklingen i indlån og udlån sammenholdt med budgetforventningerne.

Endvidere modtager ledelsen ugentlig en rapport udarbejdet af Økonomiafdelingen over den samlede eksponering i værdipapirer og valuta, samt for det enkelte papir og valutaposition, hvor stor en del af bemyndigelsen, der er udnyttet, og med bemærkninger om eventuelle overskridelser. Denne rapportering indeholder endvidere en opgørelse af kursreguleringer på egenbeholdningen, renterisiko samt opgørelse af overskudslikviditeten siden seneste opgørelse. Rapporten forelægges for bestyrelsen til hvert bestyrelsesmøde.

Der henvises til note 29, side 57-59.

Renterisiko

Bankens udlåns- og indlånsforretninger samt mellemværender med kreditinstitutter er for hovedpartens vedkommende indgået på variabel basis. For at reducere renterisikoen på fastforrentede aktiver indgås løbende afdækningsforretninger.

Bankens renterisiko ved en parallelforskydning af rentekurven opad på 1 procentpoint andrager 3,2 % af bankens kernekapital efter fradrag.

Ledelsesberetning

Bankens renterisiko styres dagligt af Finansafdelingen. Overvågning og rapportering om renterisiko til bestyrelse og direktion foretages af Økonomiafdelingen. Bankens renterisiko har hen over året ligget i niveauet 2,0 - 3,2 %.

Der henvises til note 29, side 57-59.

Valutarisiko

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

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

Finansafdelingen styrer dagligt valutapositionerne, mens Økonomiafdelingen overvåger overholdelsen af lines samt rapporterer til bankens bestyrelse og direktion.

Bankens valutarisiko har gennem en årrække ligget på et uvæsentligt niveau.

Der henvises til note 29, side 57-59.

Aktierisiko

Nørresundby Banks samlede beholdning af aktier andrager ultimo 2010 246,6 mio. kr. Heraf vedrører 177,3 mio. kr. aktier i strategiske samarbejdspartnere, så som DLR Kredit A/S, PRAS A/S, BankInvest Holding A/S, Sparinvest Holding A/S og Letpension. Da der er tale om aktier i selskaber, som er nødvendige for bankens drift, anses disse ejerandele som værende uden for handelsbeholdningen.

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

Den resterende del er aktier i børsnoterede selskaber og udgør kun, af hensyn til ønsket om en begrænset risiko, en beskedent del af den samlede aktiebeholdning.

Den daglige styring varetages af Finansafdelingen, og overvågning og rapportering til bestyrelse og direktion foretages af Økonomiafdelingen.

Der henvises til note 29, side 57-59.

Ledelsesberetning

Ejendomsrisiko

Det er bankens politik at eje de lokaler, hvorfra banken driver sin virksomhed. Den væsentligste del af ejendomsporteføljen består derfor af domicilejendomme. Beholdningen af investeringsejendomme er således af begrænset omfang.

Den samlede ejendomsportefølje, som i forhold til bankens balancesum er af beskeden størrelse, vurderes løbende af ekstern valuar med henblik på at fastsætte den aktuelle dagsværdi. Seneste vurdering, der blev foretaget i december 2010, medførte en nedskrivning på 6,4 mio. kr.

Der henvises til note 17, side 48.

Likviditetsrisici

Likviditetsrisiko er risikoen for, at bankens finansieringsomkostninger stiger uforholdsmæssigt, at banken på grund af mangel på tilstrækkelig likviditet afskæres fra at indgå i nye forretninger, og at bankens betalingsforpligtelser på grund af et utilstrækkeligt likviditetsberedskab ikke kan honoreres.

Til imødegåelse af disse risici har banken et internt mål om en overdækning af likviditetskravet på 50 %, dog minimum 20 %.

Bankens likviditetsstyring er baseret på en løbende overvågning og styring af bankens kortsigtede og langsigtede likviditetsrisiko, herunder stresstest.

Styring og overvågning af bankens likviditetsrisiko varetages af Finans- og Økonomiafdelingen. Direktionen modtager dagligt rapportering på overskudslikviditeten samt udviklingen i ind- og udlån de seneste 5 bankdage sammenholdt med budgetforventninger. Til hvert bestyrelsesmøde forelægges opgørelse af overskudslikviditeten.

Endvidere modtager ledelsen likviditetsbudgetter rækkende ét år frem og indeholdende en stresstest heraf. Rapporten forelægges bestyrelsen kvartalsvis.

Med indlånsoverskud har banken et solidt likviditetsmæssigt udgangspunkt. Hertil kommer, at banken i 2007 optog lån i udenlandske- og indenlandske pengeinstitutter frem til 2012.

Endvidere har Nationalbanken forlænget lånerammen på 463 mio. kr. frem til den 26. februar 2011 i forbindelse med belåning af den overskydende lovmæssige solvens. Herudover har Nationalbanken frem til samme dato forlænget muligheden for at belåne unoterede aktier.

Belåningsmulighederne i Nationalbanken er ikke anvendt, men indgår i beregningen af bankens overskudslikviditet på 259,3 % ultimo året. Efter disse belåningsmuligheder er bortfaldet, har banken fortsat et særdeles tilfredsstillende likviditetsberedskab, som overstiger lovkravet med næsten 180%.

Ledelsesberetning

Operationelle risici

Operationel risiko er risikoen for direkte eller indirekte tab som følge af utilstrækkelige eller fejlslagne interne processer, menneskelige fejl, systemfejl eller tab som følge af eksterne hændelser. Operationel risiko omfatter også forretnings- og omdømmerisiko.

I henhold til kapitaldækningsreglerne skal banken kvantificere og indregne et beløb for operationelle risici ved opgørelse af solvensen.

Banken anvender basisindikatormetoden, hvor der med baggrund i beregning af et gennemsnit af de seneste tre regnskabsårs nettoindtægter kvantificeres et beløb, som tillægges de risikovægtede aktiver til dækning af bankens operationelle risici.

Operationel risiko styres på tværs af organisationen gennem et system af omfattende forretningsgange og kontrolforanstaltninger, udarbejdet med henblik på at sikre et optimalt procesmiljø. Operationelle risici søges bl.a. minimeret ved at adskille udførelse fra kontrol.

Et væsentligt område ved vurderingen af bankens operationelle risici er IT-området. Bankens edb-afdeling og ledelsen forholder sig løbende til IT-sikkerheden, herunder til udarbejdede IT-katastrofeplaner. I forbindelse hermed bliver der fastsat krav til og niveauer for tilgængelighed og stabilitet for de af banken anvendte IT-systemer og data. De opstillede krav gælder for såvel bankens interne edb-afdeling samt bankens eksterne IT-leverandør, Bankdata, som banken ejer sammen med en række andre pengeinstitutter.

Tilsynsdiamanten

For at sikre finansiel stabilitet og tillid til de finansielle virksomheder introducerede Finanstilsynet den 25. juni 2010 den såkaldte "Tilsynsdiamant". Baggrunden for diamanten er, at Finanstilsynet gennem sit arbejde har identificeret en række fællestræk, som karakteriserer pengeinstitutter, der er kommet i problemer under finanskrisen.

Disse fællestræk har medført, at Finanstilsynet har opstillet en række særlige risikoområder "Tilsynsdiamanten" - med angivelse af grænseværdier, som det enkelte pengeinstitut bør ligge indenfor fra ultimo 2012.

Der er tale om følgende 5 områder, som senest er justeret i december 2010:

- Summen af store engagementer bør være under 125 % af basiskapitalen.
For Nørresundby Bank udgør summen af store engagementer 47 %.
- Udlånsvækst under 20 %
Nørresundby Banks udlånsvækst de seneste 12 måneder er positiv med 3 %.

Ledelsesberetning

- Ejendomseksponering under 25 %.
Nørresundby Banks ejendomseksponering andrager 23 %, heraf vedrører de 9 % den almen-nyttige boligsektor.
- Stabil funding, herunder funding-ratio under 1,0.
Nørresundby Bank har p.t. en funding-ratio på 0,75.
- Likviditetsoverdækningen skal være større end 50 %.
Nørresundby Banks likviditetsoverdækning er p.t. på 259 %.

Som det fremgår, lever banken allerede nu op til de fastsatte grænseværdier.

CSR og lovpligtig redegørelse for samfundsansvar

Bankens redegørelse for samfundsansvar (CSR) kan ses på hjemmesiden <http://alm.nrsbank.dk/samfundsansvar>.

Corporate Governance og lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse

Bankens redegørelse for virksomhedsledelse (Corporate Governance) kan ses på hjemmesiden <http://alm.nrsbank.dk/virksomhedsledelse>.



Resultatopgørelse

Note	2010 (1.000 kr.)	2009 (1.000 kr.)
4 Renteindtægter	394.135	498.270
5 Renteudgifter	88.199	177.482
Netto renteindtægter	305.936	320.788
Udbytte af aktier m.v.	1.724	4.405
6 Gebyrer og provisionsindtægter	122.894	102.889
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	11.064	9.132
Netto rente- og gebyrindtægter	419.490	418.950
7 Kursreguleringer	25.185	49.000
Andre driftsindtægter	5.526	3.037
8 Udgifter til personale og administration	251.325	242.832
9 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	9.163	18.202
Andre driftsudgifter	24.616	28.744
28 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	88.567	138.694
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	0	97
Resultat før skat	76.530	42.612
10 Skat	17.382	12.159
Årets resultat	59.148	30.453

Forslag til resultatdisponering

	2010 (1.000 kr.)	2009 (1.000 kr.)
Årets resultat.....	59.148	30.453
I alt til disposition	59.148	30.453
Anvendes til udbytte	9.200	0
Henlægges til lovpligtige reserver, nettoopskrivning datterselskab	0	97
Overføres til "Overført overskud"	49.948	30.356
I alt anvendes	59.148	30.453

Balance pr. 31. december

Note	2010 (1.000 kr.)	2009 (1.000 kr.)
Aktiver		
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker.....	59.529 57.643
11	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	156.810 939.117
12+28	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	6.109.495 5.935.854
13	Obligationer til dagsværdi	2.153.443 1.859.364
14	Aktier m.v.	246.569 196.805
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0 9.357
15	Aktiver tilknyttet puljeordninger	853.929 728.471
16	Immaterielle aktiver	1.733 2.310
17	Grunde og bygninger i alt	201.025 203.519
	heraf:	
	Investeringsejendomme	60.600 55.049
	Domicilejendomme	140.425 148.470
18	Øvrige materielle aktiver	9.081 10.510
	Aktuelle skatteaktiver	4.876 22.753
	Aktiver i midlertidig besiddelse	21.794 2.840
	Andre aktiver	77.453 73.700
	Periodeafgrænsningsposter	7.436 9.066
	Aktiver i alt	9.903.173 10.051.309

Balance pr. 31. december

Note	2010 (1.000 kr.)	2009 (1.000 kr.)	
Passiver			
Gæld			
19	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.552.265	1.622.930
20	Indlån og anden gæld	5.886.967	6.173.385
	Indlån i puljeordninger	861.638	742.387
21	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	6.142	6.142
	Andre passiver	218.446	148.282
	Periodeafgrænsningsposter	1.347	1.076
	Gæld i alt	8.526.805	8.694.202
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	8.520	8.126
22	Hensættelser til udskudt skat	7.167	11.381
	Hensættelser til tab på garantier	1.849	26.082
	Andre hensatte forpligtelser	4.003	3.040
	Hensatte forpligtelser i alt	21.539	48.629
Efterstillede kapitalindskud			
23	Efterstillede kapitalindskud	100.000	100.000
Egenkapital:			
24	Aktiekapital	46.000	46.000
	Opskrivningshænlæggelser	24.228	27.968
	Lovpligtige reserver.....	0	3.137
	Overført overskud.....	1.175.401	1.131.373
	Foreslået udbytte.....	9.200	0
	Egenkapital i alt	1.254.829	1.208.478
	Passiver i alt	9.903.173	10.051.309
25	Eventualforpligtelser	1.461.215	1.856.256

Egenkapitalbevægelser

	2010					
	(1.000 kr)					
	Aktie- kapital	Opskrivn.- henlæg.	Lovpligtig reserve	Overført overskud	Udbytte m.v.	I alt
Egenkapital primo	46.000	27.968	3.137	1.131.373	0	1.208.478
Udbetalt udbytte.....	0	0	0	0	0	0
Egenkapital efter udlodning af udbytte	46.000	27.968	3.137	1.131.373	0	1.208.478
Årets resultat.....	0	0	0	49.948	9.200	59.148
Reserve datterselskab.....	0	0	-3.137	3.137	0	0
Værdiregulering domicilejendomme.....	0	-3.836	0	804	0	-3.032
Skat vedr. værdiregulering domicilejd....	0	96	0	0	0	96
Indregnet direkte på egenkapitalen i alt.....	0	-3.740	-3.137	3.941	0	-2.936
Samlet indkomst.....	0	-3.740	-3.137	53.889	9.200	56.212
Køb af egne aktier.....	0	0	0	-24.268	0	-24.268
Salg af egne aktier.....	0	0	0	17.936	0	17.936
Skat vedrørende egne aktier.....	0	0	0	-3.529	0	-3.529
Egne aktier i alt.....	0	0	0	-9.861	0	-9.861
Egenkapital ultimo	46.000	24.228	0	1.175.401	9.200	1.254.829

	2009					
	(1.000 kr)					
	Aktie- kapital	Opskrivn.- henlæg.	Lovpligtig reserve	Overført overskud	Udbytte m.v.	I alt
Egenkapital primo	46.000	26.992	3.335	1.101.065	0	1.177.392
Udbetalt udbytte.....	0	0	0	0	0	0
Egenkapital efter udlodning af udbytte	46.000	26.992	3.335	1.101.065	0	1.177.392
Årets resultat.....	0	0	97	30.356	0	30.453
Reserve datterselskab.....	0	0	-295	295	0	0
Værdiregulering domicilejendomme.....	0	1.000	0	0	0	1.000
Skat vedr. værdiregulering domicilejd....	0	-24	0	0	0	-24
Indregnet direkte på egenkapitalen i alt.....	0	976	-295	295	0	976
Samlet indkomst.....	0	976	-198	30.651	0	31.429
Køb af egne aktier.....	0	0	0	-24.640	0	-24.640
Salg af egne aktier.....	0	0	0	24.231	0	24.231
Skat vedrørende egne aktier.....	0	0	0	66	0	66
Egne aktier ialt.....	0	0	0	-343	0	-343
Egenkapital ultimo	46.000	27.968	3.137	1.131.373	0	1.208.478

Solvensopgørelse og kapitalkrav

	2010 (1.000 kr)	2009 (1.000 kr)
Egenkapital	1.254.829	1.208.478
Heraf opskrivningshænlæggelser.....	-24.228	-27.968
Kernekapital.....	1.230.601	1.180.510
Fradrag af foreslået udbytte.....	-9.200	0
Fradrag af immaterielle aktiver.....	-1.733	-2.310
Fradrag af halvdelen af summen af kapitalandele m.v. >10 pct. i h.t. FiL §131, stk. 2, nr. 2..	-88.899	-83.404
Kernekapital efter fradrag.....	1.130.769	1.094.796
Medregnet efterstillede kapitalindskud.....	100.000	100.000
Medregnet opskrivningshænlæggelser.....	24.228	27.968
Basiskapital før fradrag.....	1.254.997	1.222.764
Fradrag af halvdelen af summen af kapitalandele m.v. >10 pct. i h.t. FiL §139, stk. 1, nr. 3..	-88.899	-83.404
Basiskapital efter fradrag.....	1.166.098	1.139.360
Basiskapitalkrav i h.t. FiL § 124, stk. 1 (8% af de vægtede poster i alt).....	622.155	601.073
Risikovægtede poster med kredit-, modparts- og leveringsrisiko.....	6.290.844	6.131.456
Risikovægtede poster med markedsrisiko.....	722.192	651.504
Risikovægtede poster med operationel risiko.....	785.471	749.697
Gruppevise nedskrivninger under standardmetoden.....	-21.574	-19.244
Risikovægtede poster i alt.....	7.776.933	7.513.413
Kernekapitalprocent.....	14,5	14,6
Solvensprocent.....	15,0	15,2

Opgjort i henhold til Finanstilsynets bekendtgørelse om kapitaldækning for pengeinstitutter m.fl.

Banken anvender standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basisindikatormetoden for operationelle risici.

Pengestrømsopgørelse

	2010 (1.000 kr.)	2009 (1.000 kr.)
Driftsaktivitet:		
Årets resultat.....	59.148	30.453
Regulering for beløb i årets resultat uden likviditetseffekt:		
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver.....	9.163	18.203
Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier.....	2.077	98.069
Andre resultatposter uden likviditetsvirkning.....	-4.015	11.785
Driftsresultat korrigeret for ikke likvide poster.....	66.373	158.510
Ændring i driftskapitalen:		
Udlån	-191.723	1.073.506
Indlån.....	-283.717	379.400
Nettotilgodehavender kreditinstitutter m.v., ej anfordring	-50.107	-330.045
Anden driftskapital.....	45.249	-53.115
Pengestrømme fra driftsaktiviteten.....	-413.925	1.228.256
Investeringsaktivitet:		
Investering i anlægsaktiver:		
Immaterielle og materielle anlægsaktiver.....	-2.095	-23.593
Finansielle anlægsaktiver	0	294
Pengestrømme fra investeringsaktiviteten.....	-2.095	-23.299
Finansieringsaktivitet:		
Udbetalt udbytte	0	0
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten.....	0	0
Årets samlede likviditetsvirkning.....	-416.020	1.204.957
Likvider primo.....	2.759.769	1.554.812
Likvider ultimo.....	2.343.749	2.759.769
Likvider ultimo specificeres således:		
Kassebeh. og anfordringstilg. hos Danmarks Nationalbank	59.529	57.643
Tilgodehavender hos kreditinstitutter, anfordring m.v.....	94.453	799.006
Letsælgelige og ubelånte værdipapirer.....	2.189.767	1.903.120
I alt.....	2.343.749	2.759.769
Hertil kommer kredittilsagn og lånerammer.....	1.253.054	1.151.130
Likviditet i henhold til Lov om Finansiell Virksomhed § 152.....	3.596.803	3.910.899

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af nærværende årsrapport.

Noteoversigt

	Note
Anvendt regnskabspraksis	1
Nøgletalsdefinitioner	2
5 års hoved- og nøgletal	3
Noter til resultatopgørelsen:	
Renteindtægter	4
Renteudgifter	5
Gebyrer og provisionsindtægter	6
Kursreguleringer	7
Udgifter til personale og administration	8
Af- og nedskrivn. på immat. og mat. aktiver ..	9
Skat	10
Noter til balancen:	
Tilgodehav. hos kreditinst. og centralbanker .	11
Udlån og andre tilgodehav. til amort. kostpris	12
Obligationer til dagsværdi	13
Aktier m.v	14
Aktiver tilknyttet puljeordninger	15
Immaterielle aktiver	16
Grunde og bygninger	17
Øvrige materielle aktiver	18
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker ...	19
Indlån og anden gæld	20
Udstedte obligationer til amort. kostpris	21
Hensættelser til udskudt skat	22
Efterstillede kapitalindskud	23
Aktiekapital	24
Eventualforpligtelser	25
Nærtstående parter	26
Risikostyring	27
Kreditrisici og nedskrivninger	28
Markedsrisici, herunder følsomhed	29
Afledte finansielle instrumenter	30
Uafviklede spotforretninger	31
Dagsværdi af finansielle instrumenter	32

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for 2010 er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen). Årsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Årsrapporten præsenteres i danske kroner og afrundet, hvor ikke andet er anført, til nærmeste 1.000 kr.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Dog er der foretaget mindre justeringer af enkelte noter, herunder tilpasning af sammenligningstal.

Erhvervs kategorierne i branchefordelingen af udlån og garantier m.v. i note 28 er ændret i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens § 93 og der er foretaget tilpasning af sammenligningstal.

Der er også foretaget delvis implementering af de kommende ændringer i regnskabsbekendtgørelsen for 2011. Det gælder ophævelse af kravet om oplysning af "den regnskabsmæssige værdi af den del af udlånene, hvis betingelser er genforhandlet", tidligere § 93a stk. 2, pkt. 2, samt offentliggørelse af redegørelse for virksomhedsledelse § 134 og redegørelse for samfundsansvar § 135, som foretages på bankens hjemmeside og derfor ikke længere er en del af ledelsesberetningen.

Nøgletallet "Summen af store engagementer i pct." er endvidere ændret i forhold til reglerne i bekendtgørelse om store engagementer og der er foretaget tilpasning af sammenligningstal.

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 banken og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes værdistigninger i domicilejendomme direkte på egenkapitalen, medmindre reguleringen modsvarer en værdinedgang, der tidligere er indregnet i resultatopgørelsen.

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

Noter

ejendomsretten. Banken anvender ikke reglerne om omklassificering af visse finansielle aktiver fra dagsværdi til amortiseret kostpris.

Fastlæggelse af dagsværdi

Dagsværdien er det beløb, som et aktiv kan omsættes til, eller en forpligtelse indfries til, ved en handel under normale omstændigheder mellem kvalificerede, villige og indbyrdes uafhængige parter.

Dagsværdien af finansielle instrumenter, som der findes et aktivt marked for, fastsættes til lukkekursen på balancedagen eller, hvis en sådan ikke foreligger, en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil.

For finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked, fastlægges dagsværdien ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker, der baserer sig på observerbare aktuelle markedsdata.

Regnskabsmæssige skøn

Årsrapporten udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af bankens ledelse i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske.

Opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med et skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. De væsentligste skøn vedrører nedskrivninger på udlån, hensættelser på garantier, opgørelse af dagsværdier for ejendomme, værdiansættelse af uoterede finansielle instrumenter samt hensatte forpligtelser.

For nedskrivninger på udlån er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Der er ligeledes væsentlige skøn forbundet med måling af dagsværdien på uoterede aktier og andre finansielle instrumenter, aktiver i midlertidig besiddelse samt investerings- og domicilejendomme. For hensatte forpligtelser m.v. er der væsentlige skøn forbundet med fastlæggelsen af fremtidig medarbejder-omsætningshastighed.

De udøvede skøn og vurderinger er baseret på forudsætninger, som ledelsen finder forsvarlige. Forudsætningerne er dog i sagens natur usikre og karakteriseret ved uforudsigelighed. Herudover er banken påvirket af risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater kan afvige fra skønnene.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til valutakursen på transaktionstidspunktet. Mellemværende i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til lukkekursen ultimo regnskabsåret. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner m.v.

Der foretages periodisering af renteindtægter og -udgifter samt af provisionsindtægter og den del af gebyrindtægter, der er en integreret del af den effektive rente af udlån. Periodiseringen foretages efter den effektive rentes metode, hvorved indtægtsføringen sker med den fastlagte effektive rentesats anvendt på den aktuelle udlånsstørrelse.

Noter

Gebyrer, der optjenes over en periode, periodiseres i størst mulig omfang over perioden.

Transaktionsgebyrer indtægtsføres på transaktionstidspunktet.

Renteindtægter fra udlån, som enten er helt eller delvist nedskrevne, indregnes under posten "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v."

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter består hovedsageligt af lejeindtægter vedrørende de af bankens domicilejendomme, der også anvendes til udlejning, samt resultat ved drift af bankens investeringsejendomme.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger og pensioner m.v. til bankens personale. Udgifter til ydelser og goder til ansatte, herunder jubilæumsgratualer, indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter omfatter garantiprovision vedrørende Statsgarantiordningen.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. omfatter tab og nedskrivninger på udlån og uudnyttede kreditfaciliteter, tab og nedskrivninger vedrørende Bankpakke I, tab og hensættelser på garantier samt tab og nedskrivninger vedrørende midlertidigt overtagne aktiver.

Pensionsordninger

Banken har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med alle nuværende medarbejdere. Banken har ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag.

Skat

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

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

Udskudt skat indregnes af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres. Udskudte skatteforpligtelser afsættes i balancen under "Hensatte forpligtelser". Udskudt skat opgøres netto.

Balancen

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

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

Tilgodehavender måles til dagsværdi. Gæld måles til amortiseret kostpris.

Noter

Udlån og andre tilgodehavender

Udlån og andre tilgodehavender indregnes ved første indregning til dagsværdi. Gebyrer og stiftelsesprovisioner m.v., der betragtes som en integreret del af den effektive rente for lånet, sidestilles med en løbende rentebetaling og indregnes over løbetiden for det enkelte lån.

Udlån og andre tilgodehavender måles efterfølgende til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til tab.

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender foretages såvel individuelt som gruppevist. Nedskrivninger til tab foretages, når der er objektiv indikation for værdiforringelse.

For individuelle nedskrivninger anses objektiv indikation som indtruffet, hvis en eller flere af følgende begivenheder er indtruffet:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder
- Låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter
- Banken yder låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være ydet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af en anden økonomisk rekonstruktion

Nedskrivningen foretages med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede betalinger. De forventede fremtidige betalinger er opgjort med udgangspunkt i de mest sandsynlige fremtidige betalinger, herunder realisationsværdien af eventuel sikkerhed. Som diskonteringsfaktor benytter banken den aktuelt fastsatte vægtede rente.

Udlån og andre tilgodehavender, der ikke er nedskrevet individuelt, indgår i de gruppevise nedskrivninger, hvor der foretages en gruppevis vurdering af, om der for gruppen er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.

Den gruppevise vurdering foretages på homogene grupper af udlån og andre tilgodehavender. Der opereres med 10 grupper fordelt på én gruppe af offentlige myndigheder, én gruppe af privatkunder og 8 grupper af erhvervs-kunder, idet erhvervs-kunderne er underopdelt i branchegrupper.

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

Den makroøkonomiske segmenteringsmodel er i udgangspunktet beregnet på baggrund af tabsdata for hele pengeinstitutsektoren. Resultatet af beregningen har herefter været genstand for en vurdering af, om modelestimerne skal tilpasses bankens egen udlånsportefølje.

Denne vurdering har medført en tilpasning af modelestimerne til egne forhold, hvorefter det er de tilpassede estimater, som danner baggrund for beregningen af den gruppevise nedskrivning. For hver gruppe af udlån og andre tilgodehavender fremkommer et estimat, som udtrykker den procentuelle

Noter

værdiforringelse, som knytter sig til en given gruppe af udlån og andre tilgodehavender på balancedagen. Ved at sammenligne med det enkelte udlåns oprindelige tabsrisiko og udlånets tabsrisiko primo den aktuelle regnskabsperiode fremkommer det enkelte udlåns bidrag til den gruppevise nedskrivning. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger.

Værdipapirer

Børsnoterede obligationer og aktier måles til dagsværdi fastsat ud fra lukkekursen på balancedagen.

Unoterede værdipapirer måles ligeledes til dagsværdi, opgjort med udgangspunkt i hvad transaktionsprisen ville være ved handel mellem uafhængige parter. Der tages udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler, offentliggjorte regnskabsmeddelelser eller alternativt kapitalværdiberegninger.

Unoterede værdipapirer, hvor der ikke kan fastlægges en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris med fradrag af nedskrivninger.

Puljeaktiver

Samtlige puljeaktiver og -indlån indregnes i separate balanceposter. Afkast af puljeaktiver og udlodning til puljedeltagere føres under posten "Kursreguleringer".

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Datterselskabet er pr. 1. januar 2010 fusioneret med banken ved overtagelsesmetoden, hvor alle datterselskabets aktiver og forpligtelser er indregnet til dagsværdi, svarende til de indregnede værdier i datterselskabets årsrapport for 2009.

Kapitalandele i bankens datterselskab måles i 2009 til indre værdi. Der er ikke udarbejdet koncernregnskab i 2009, da datterselskabet kun havde en mindre og i forhold til banken ubetydelig virksomhed.

Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver omfatter software og goodwill, og måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger, der beregnes lineært over en skønnet brugstid på 5 år.

Grunde og bygninger

Grunde og bygninger omfatter de to poster "Investerings ejendomme" og "Domicilejendomme". Ejendomme, som anvendes til bankdrift (bankens afdelinger), kategoriseres som domicilejendomme, og øvrige ejendomme betragtes som investerings ejendomme.

Investerings ejendomme måles til dagsværdi opgjort på baggrund af en afkastbaseret model, baseret på den eksterne eksperts skøn over kvadratmeterpriser og afkastkrav. Løbende værdireguleringer vedrørende investerings ejendomme indregnes i resultatopgørelsen under "Kursreguleringer". Der foretages ikke afskrivninger på investerings ejendomme.

Domicilejendomme måles til omvurderet værdi, som er dagsværdien opgjort på baggrund af en afkastbaseret model, baseret på den eksterne eksperts skøn over kvadratmeterpriser og afkastkrav, fratrukket akkumulerede afskrivninger. Afskrivningerne er beregnet lineært på basis af en skønnet brugstid på 50 år samt under hensyntagen til bygningernes forventede scrapværdi. Afskrivninger og tab ved værdiforringelse indregnes i resultatopgørelsen under "Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver", mens stigninger i den omvurderede værdi indregnes direkte på egenkapitalen under posten "Opskrivningshenlæggelser", medmindre stigningen modsvarer en værdinedgang, der tidligere er indregnet i resultatopgørelsen.

Noter

Øvrige materielle aktiver

Øvrige materielle aktiver, omfattende driftsmidler og indretning af lejede lokaler, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på aktivernes forventede brugstider, der for IT-udstyr maksimalt udgør 3 år og for øvrige materielle aktiver maksimalt udgør 5 år.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter aktiver overtaget som følge af afvikling af kundeengagementer, hvor det er hensigten at afvikle aktiverne hurtigst muligt. Overtagne aktiver indregnes til dagsværdi ved overtagelsen og måles efterfølgende til forventet realisationsværdi.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter blandt andet tilgodehavende renter og provisioner samt positiv markedsværdi af afledt finansielle instrumenter.

Periodeafgrænsningsposter

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

Finansielle forpligtelser, herunder indlån og gæld til kreditinstitutter m.v. samt efterstillede kapitalindskud

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

Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

Udstedte obligationer omfatter medarbejderobligationer udstedt i 2008 og 2009, og måles til amortiseret kostpris.

Hensatte forpligtelser

Forpligtelser, 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 bankens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen.

Uafdækkede pensionsforpligtelser for tidligere ledelsesmedlemmer afsættes i balancen under posten "Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser". Forpligtelsen er opgjort som den kapitaliserede værdi af de forventede fremtidige pensionsudbetalinger. I denne post indgår endvidere forpligtelser vedrørende jubilæumsgratualer, der hensættes ud fra et erfaringsmæssigt grundlag.

Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter indgår under hensatte forpligtelser i balancen.

Opskrivningshenlæggelser

Opskrivningshenlæggelser omfatter opskrivning af bankens domicilejendomme efter indregning af udskudt skat. Reserven opløses, når ejendommene nedskrives eller sælges.

Udbytte

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

Noter

Egne aktier

Anskaffelses- og afståelsessummer vedrørende køb og salg af egne aktier samt udbytte fra egne aktier indregnes direkte på egenkapitalen. I henhold til Regnskabsbekendtgørelsen optages beholdning af egne aktier til 0 kr. under egenkapitalen.

Garantier

Bankens afgivne garantier er oplyst i noten "Eventualforpligtelser". Garantierne bliver løbende gennemgået og vurderet for at afdække, om der er objektiv indikation på, at der er sket værdiforringelse.

Hensættelser til tab på garantier indgår under hensatte forpligtelser i balancen.

Afledte finansielle instrumenter og regnskabsmæssig sikring

Terminsføretninger, rente- og valutaswaps og øvrige afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdien på balancedagen. Positive markedsværdier indgår under andre aktiver og negative markedsværdier indgår under andre passiver.

Der foretages i stort omfang begrænsning af valutarisikoen ved afdækning af valutaudlån med valutaterminsføretning samt begrænsning af renterisikoen ved afdækning med renteswap.

Renteswaps, som opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring af fastrenteudlån, indregnes som hedgeforretninger, idet værdireguleringen sker på fastrenteudlånet og på andre aktiver/andre passiver. Den opgjorte værdiregulering af de sikrede poster indregnes i resultatopgørelsen under posterne "Kursreguleringer - Andre udlån og tilgodehavender" samt "Kursreguleringer - Rentekontrakter".

Alle værdireguleringer vedrørende afledte finansielle instrumenter føres under posten "Kursreguleringer" i resultatopgørelsen.

Pengestrømsopgørelsen

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

Likvider omfatter kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker og kreditinstitutter samt beholdning af sikre, let sælgelige, ubelånte værdipapirer, jf. Lov om finansiel virksomhed § 152.

Noter

2. Nøgletalsdefinitioner

Indtjening

Basisindtjening pr. omkostningskrone excl. nedskrivninger på udlån:

(Netto rente- og gebyrindtægter + Andre driftsindtægter) / (Udgifter til personale og adm. + Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver + Andre driftsudgifter)

Indtjening pr. omkostningskrone:

(Netto rente- og gebyrindtægter + Kursreguleringer + Andre driftsindtægter + Resultat af kapitaland. i tilknyttede virksomheder) / (Udgifter til personale og adm. + Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver + Andre driftsudgifter + Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.)

Egenkapitalforrentning før skat:

Resultat før skat i pct. af gennemsnitlig egenkapital (simpelt gennemsnit af primo og ultimo)

Egenkapitalforrentning efter skat:

Resultat efter skat i pct. af gennemsnitlig egenkapital (simpelt gennemsnit af primo og ultimo)

Afkast

Årets resultat pr. aktie:

Årets resultat/gennemsnitlig antal aktier (simpelt gennemsnit af primo og ultimo)

Indre værdi pr. aktie:

Egenkapital/antal aktier, excl. egne aktier

Udbytte pr. aktie:

Foreslået udbytte/antal aktier

Børskurs ultimo:

Lukkekursen ultimo

Børskurs/årets resultat pr. aktie (P/E):

Børskurs/årets resultat pr. aktie

Børskurs/indre værdi pr. aktie:

Børskurs/indre værdi pr. aktie

Solvens

Solvensprocent:

Basiskapital i pct. af risikovægtede aktiver

Kernekapitalprocent:

Kernekapital i pct. af risikovægtede aktiver

Markedsrisiko

Renterisiko (pct.):

Renterisiko i pct. af kernekapital efter fradrag

Valutaposition (pct.):

Valutaindikator 1 i pct. af kernekapital efter fradrag

Valutarisiko (pct.):

Valutaindikator 2 i pct. af kernekapital efter fradrag

Likviditet

Udlån plus nedskrivninger herpå i pct. af indlån incl. puljeordninger:

Udlån + nedskrivninger i pct. af indlån incl. puljeordninger

Overdækning i pct. af lovkrav om likviditet:

Kassebeholdning + Anfordringstilgodehavender i Danmarks Nationalbank + Fuldt ud sikre og likvide anfordringstilgodehavender i kreditinstitutter og forsikrings-selskaber + Ubelånte indskudsbeviser udstedt af Danmarks Nationalbank + Sikre letsælgelige (børsnoterede) ubelånte værdipapirer i pct. af 10 pct. af Reducerede gælds- og garanti- forpligtelser

Kreditrisiko

Årets nedskrivningspct:

Årets nedskrivninger i pct. af udlån + garantier + nedskrivninger

Akkumuleret nedskrivningspct:

Akkumulerede nedskrivninger i pct. af udlån + garantier + nedskrivninger

Andel af tilgodehavender med nedsat rente:

Tilgodehavender med nedsat rente (før nedskrivninger) i pct. af udlån + garantier + nedskrivninger

Summen af store engagementer:

Summen af store engagementer i pct. af basiskapital excl. engagementer med kreditinstitutter under 1 mia. kr.

Årets udlånsvækst:

Udlånsvækst fra primo til ultimo året i pct.

Udlån i forhold til egenkapital (gearing):

Udlån/egenkapital

Noter

Note	2010 (1.000 kr.)	2009 (1.000 kr.)
3 5 års hoved- og nøgletal		
Der henvises til årsrapportens side 4 og 5.		
Noter til resultatopgørelsen		
4 Renteindtægter:		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	5.721	12.954
Udlån og andre tilgodehavender.....	328.484	406.936
Obligationer.....	58.763	65.716
Afledte finansielle instrumenter i alt.....	555	11.837
heraf:		
Valutakontrakter.....	4.070	14.314
Rentekontrakter.....	-3.515	-2.477
Øvrige renteindtægter.....	612	827
I alt renteindtægter.....	394.135	498.270
5 Renteudgifter:		
Kreditinstitutter og centralbanker.....	17.104	40.744
Indlån og anden gæld.....	68.260	132.175
Udstedte obligationer.....	284	185
Efterstillede kapitalindskud.....	2.389	4.128
Øvrige renteudgifter.....	162	250
I alt renteudgifter.....	88.199	177.482
6 Gebyrer og provisionsindtægter:		
Værdipapirhandel og depoter.....	47.624	39.464
Betalingsformidling.....	25.738	19.429
Lånesagsgebyrer.....	19.360	13.632
Garantiprovision.....	23.746	22.692
Øvrige gebyrer og provisioner.....	6.426	7.672
I alt gebyrer og provisionsindtægter.....	122.894	102.889
7 Kursreguleringer:		
Andre udlån og tilgodehavender (hedge).....	1.759	307
Obligationer.....	-4.349	23.202
Aktier m.v.....	25.175	19.109
Investerings ejendomme til dagsværdi.....	-1.548	550
Valuta.....	104.566	928
Afledte finansielle instrumenter i alt.....	-100.318	5.143
heraf:		
Valutakontrakter.....	-99.734	3.403
Rentekontrakter.....	-584	1.740
Aktiver tilknyttet puljeordninger.....	80.107	116.430
Indlån i puljeordninger.....	-80.207	-116.669
I alt kursreguleringer.....	25.185	49.000
Kursregulering af valuta og af valutakontrakter skal ses samlet, idet banken løbende afdækker valutapositioner med henblik på at minimere valutarisici.		

Noter

Note	2010 (1.000 kr.)	2009 (1.000 kr.)
Noter til resultatopgørelsen		
8 Udgifter til personale og administration:		
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab:		
Direktion.....	6.144	5.727
Bestyrelse.....	1.056	970
Repræsentantskab.....	550	561
I alt.....	7.750	7.258
Herudover har direktionen fri bil.		
Direktionen er ikke incitamentsmæssigt aflønnet. Direktionens ansættelsesforhold, herunder fratrædelsessvilkår, vurderes at følge almindelig praksis på området og evalueres løbende.		
Direktionens fratrædelsesordninger findes ikke at være af en sådan karakter, at oplysninger herom er væsentlige for en vurdering af bankens forpligtelser.		
Bestyrelsen aflønnes med et fast honorar og deltager ikke i optionsprogrammer.		
Bestyrelsen har ingen fratrædelsesordninger.		
Personaleudgifter:		
Lønninger.....	120.554	118.792
Pensioner.....	14.091	13.674
Udgifter til social sikring.....	13.581	12.981
I alt.....	148.226	145.447
Øvrige administrationsudgifter:		
Øvrige administrationsudgifter.....	95.349	90.127
I alt udgifter til personale og administration.....	251.325	242.832
Direktion og bestyrelse:		
Størrelsen af lån, pant, kaution eller garantier stiftet for medlemmer af		
Direktion.....	0	640
Bestyrelse.....	10.210	11.374
Størrelsen af sikkerhedsstillelser for medlemmer af		
Direktion.....	0	186
Bestyrelse.....	591	625
Engagementerne er ydet på markedsmæssige vilkår med rentesatser 3,5%-10,5%.		
For medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer er engagementerne ydet på bankens almindelige personalevilkår.		
Revisionshonorar:		
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision.....		
	677	679
Heraf andre ydelser end revision.....		
	142	114
Antal beskæftigede:		
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede.....		
	279	284

Noter

Note	2010 (1.000 kr.)	2009 (1.000 kr.)
Noter til resultatopgørelsen		
9 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver:		
Afskrivninger på immaterielle aktiver.....	578	1.310
Afskrivninger på domicilejendomme.....	243	235
Nedskrivninger og tilbageførte nedskrivninger på domicilejendomme.....	2.451	10.846
Afskrivninger på øvrige materielle aktiver.....	5.891	5.811
I alt af- og nedskrivninger.....	9.163	18.202
10 Skat:		
Årets skat kan opdeles således:		
Skat af årets resultat.....	17.382	12.159
Skat af egenkapitalbevægelser.....	3.258	-42
I alt skat.....	20.640	12.117
Den udgiftsførte selskabsskat specificeres således:		
Aktuel skat.....	25.000	1.655
Udskudt skat.....	-7.621	10.504
Regulering tidligere års skat.....	3	0
Skat af årets resultat.....	17.382	12.159
Aktuel skatteprocent.....	25,0%	25,0%
Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede udgifter m.v.....	-2,3%	3,5%
Regulering af tidligere års skat.....	0,0%	0,0%
Effektiv skatteprocent.....	22,7%	28,5%

Den effektive skatteprocent er skat af årets resultat i forhold til resultat før skat.

Noter

Note	2010 (1.000 kr.)	2009 (1.000 kr.)
Noter til balancen		
11 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker:		
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker.....	0	719.848
Tilgodehavender hos kreditinstitutter.....	156.810	219.269
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	156.810	939.117
Restløbetidsfordeling:		
Anfordring.....	64.453	101.482
Til og med 3 måneder.....	34.360	774.589
Over 3 måneder og til og med 1 år.....	8.700	9.457
Over 1 år til og med 5 år.....	33.638	36.567
Over 5 år.....	15.659	17.022
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	156.810	939.117
12 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris:		
Restløbetidsfordeling:		
Anfordring.....	952.427	1.101.094
Til og med 3 måneder.....	462.619	652.940
Over 3 måneder og til og med 1 år.....	1.997.558	1.707.935
Over 1 år til og med 5 år.....	1.273.585	1.223.562
Over 5 år.....	1.423.306	1.250.323
I alt udlån.....	6.109.495	5.935.854
13 Obligationer til dagsværdi:		
Børsnoterede obligationer til dagsværdi.....	2.099.851	1.848.720
Unoterede obligationer til dagsværdi.....	53.592	10.644
I alt obligationer.....	2.153.443	1.859.364
14 Aktier m.v.:		
Børsnoterede aktier m.v. til dagsværdi.....	69.305	40.285
Unoterede aktier til dagsværdi.....	175.550	154.698
Unoterede aktier m.v. til kostpris med fradrag af nedskrivninger.....	1.714	1.822
I alt aktier m.v.....	246.569	196.805
15 Aktiver tilknyttet puljeordninger:		
Indeksobligationer.....	28.199	34.583
Øvrige obligationer.....	464.831	391.213
Aktier m.v.....	199.178	160.311
Investeringsforeningsandele.....	161.721	142.364
I alt aktiver tilknyttet puljeordninger.....	853.929	728.471

Noter

Note	2010 (1.000 kr.)	2009 (1.000 kr.)
Noter til balancen		
16 Immaterielle aktiver:		
Samlet kostpris primo.....	6.551	3.664
Tilgang i årets løb.....	0	2.887
Afgang i årets løb.....	0	0
Samlet kostpris ultimo.....	6.551	6.551
Af- og nedskrivninger primo.....	4.241	2.931
Årets af- og nedskrivninger.....	577	1.310
Tilbageførte af- og nedskrivninger.....	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo.....	4.818	4.241
I alt immaterielle aktiver.....	1.733	2.310
17 Grunde og bygninger		
Investeringsjendomme:		
Dagsværdi primo.....	55.049	54.499
Tilgang i årets løb (ved fusion med datterselskab).....	7.100	0
Afgang i årets løb.....	0	0
Årets værdiregulering til dagsværdi.....	-1.549	550
Dagsværdi ultimo.....	60.600	55.049
Domicilejendomme:		
Dagsværdi primo.....	148.470	139.950
Tilgang i årets løb.....	0	18.600
Afgang i årets løb.....	2.963	0
Afskrivninger.....	243	235
Årets værdiændringer, som er indregnet direkte på egenkapitalen.....	-3.032	1.001
Årets værdiændringer, som er indregnet i resultatopgørelsen.....	-1.807	-10.846
Dagsværdi ultimo.....	140.425	148.470
I alt grunde og bygninger.....	201.025	203.519
Der har medvirket eksterne eksperter ved målingen af investerings- og domicilejendomme.		
18 Øvrige materielle aktiver:		
Samlet kostpris primo.....	48.179	49.203
Tilgang i årets løb.....	4.476	2.105
Afgang i årets løb.....	3.467	3.129
Samlet kostpris ultimo.....	49.188	48.179
Af- og nedskrivninger primo.....	37.669	34.987
Årets afskrivninger.....	5.891	5.811
Tilbageførte afskrivninger.....	3.453	3.129
Af- og nedskrivninger ultimo.....	40.107	37.669
I alt øvrige materielle aktiver.....	9.081	10.510

Noter

Note	2010 (1.000 kr.)	2009 (1.000 kr.)
Noter til balancen		
19 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker:		
Gæld til kreditinstitutter.....	1.552.265	1.622.930
Restløbetidsfordeling:		
Anfordring.....	424.796	511.206
Til og med 3 måneder.....	393.225	227.913
Over 3 måneder og til og med 1 år.....	0	149.954
Over 1 år til og med 5 år.....	734.244	733.857
Over 5 år.....	0	0
I alt gæld til kreditinstitutter og centralbanker.....	1.552.265	1.622.930
20 Indlån og anden gæld:		
Anfordring.....	3.549.954	3.448.810
Med opsigelsesvarsel.....	986.097	875.230
Tidsindskud.....	528.721	903.055
Særlige indlånsformer.....	822.195	946.290
I alt indlån.....	5.886.967	6.173.385
Restløbetidsfordeling:		
Anfordring.....	3.549.954	3.448.810
Til og med 3 måneder.....	673.821	1.147.933
Over 3 måneder og til og med 1 år.....	486.476	780.267
Over 1 år og til og med 5 år.....	639.442	149.297
Over 5 år.....	537.274	647.078
I alt indlån.....	5.886.967	6.173.385
21 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris:		
Obligationerne er udstedt i 2008 og 2009.		
Restløbetidsfordeling:		
Anfordring.....	0	0
Til og med 3 måneder.....	0	0
Over 3 måneder og til og med 1 år.....	0	0
Over 1 år til og med 5 år.....	6.142	3.228
Over 5 år.....	0	2.914
I alt udstedte obligationer.....	6.142	6.142
22 Hensættelser til udskudt skat:		
Den udskudte skatteforpligtelse relaterer sig til følgende balanceposter:		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter.....	9.258	8.817
Udlån og andre tilgodehavender.....	-3.668	-3.607
Værdipapirer og finansielle instrumenter.....	826	5.009
Materielle aktiver.....	2.878	3.069
Immaterielle aktiver.....	228	331
Gæld til kreditinstitutter.....	75	151
Hensatte forpligtelser.....	-2.430	-2.389
I alt hensat til udskudt skat.....	7.167	11.381

Noter

Note	2010 (1.000 kr.)	2009 (1.000 kr.)
Noter til balancen		
23 Efterstillede kapitalindskud:		
Lån i DKK.....	100.000	100.000
I alt efterstillede kapitalindskud.....	100.000	100.000
<p>Lån tkr. 50.000 er etableret den 23. december 2005 og forfalder til fuld indfrielse den 1. november 2014. Nørresundby Bank har mulighed for at indfri lånet fra og med 1. november 2011. Lånet forrentes med 3 måneders CIBOR + 1,03 procentpoint indtil 1. november 2011. Herefter forrentes lånet med 3 måneders CIBOR + 2,53 procentpoint indtil 1. november 2014.</p> <p>Lån tkr. 50.000 er etableret den 22. december 2006 og forfalder til fuld indfrielse den 1. maj 2015. Nørresundby Bank har mulighed for at indfri lånet fra og med 1. maj 2012. Lånet forrentes med 3 måneders CIBOR + 1,10 procentpoint indtil 1. maj 2012. Herefter forrentes lånet med 3 måneders CIBOR + 2,60 procentpoint indtil 1. maj 2015.</p> <p>3 måneders CIBOR udgør ved seneste rentefastsættelse 1,2450%. Lånene er medtaget ved opgørelse af basiskapitalen.</p>		
24 Aktiekapital:		
Aktiekapitalen består ultimo regnskabsåret af antal stk. aktier a kr. 10.....	4.600.000	4.600.000
Børskurs pr. ultimo.....	182	183
Egne aktier:		
Primo:		
Antal af egne aktier (stk.).....	77.133	77.124
Pålydende værdi heraf (1.000 kr.).....	771	771
Egne aktiers andel af aktiekapitalen (pct.).....	1,68	1,68
Køb:		
Antal af egne aktier (stk.).....	139.677	159.257
Pålydende værdi heraf (1.000 kr.).....	1.397	1.593
Egne aktiers andel af aktiekapitalen (pct.).....	3,04	3,46
Samlet købesum (1.000 kr.).....	24.268	24.640
Salg:		
Antal af egne aktier (stk.).....	103.570	159.248
Pålydende værdi heraf (1.000 kr.).....	1.036	1.592
Egne aktiers andel af aktiekapitalen (pct.).....	2,25	3,46
Samlet salgssum (1.000 kr.).....	17.936	24.231
Ultimo:		
Antal af egne aktier (stk.).....	113.240	77.133
Pålydende værdi heraf (1.000 kr.).....	1.132	771
Egne aktiers andel af aktiekapitalen (pct.).....	2,46	1,68
Køb og salg af egne aktier er foretaget som følge af bankens almindelige handel med aktier.		
I fortegnelsen over større aktionærer er alene opført Spar Nord Bank, Skelagervej 15, Aalborg. Spar Nord Banks ejerandel udgør 50,2%. Som følge af stemmeretsbegrænsninger har Spar Nord Bank 11 stemmer.		

Noter

Note	2010 (1.000 kr.)	2009 (1.000 kr.)
25 Eventualforpligtelser		
Eventualforpligtelser:		
Finansgarantier.....	1.087.727	1.516.200
Tabsgarantier for realkreditudlån.....	127.642	137.863
Eventualforpligtelser i øvrigt.....	245.846	202.193
I alt eventualforpligtelser.....	<u>1.461.215</u>	<u>1.856.256</u>
Nørresundby Bank har til sikkerhed for clearing m.v. over for Danmarks Nationalbank pantsat obligationer med en kursværdi på.....	1.027.780	994.078
Nørresundby Bank er part i enkelte retssager, der vurderes løbende, og der foretages de fornødne hensættelser ud fra en vurdering af risikoen for tab. Disse retssager forventes ikke at få væsentlig indflydelse på bankens økonomiske stilling.		
26 Nærtstående parter		
Nørresundby Bank har ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse på virksomheden.		
27 Risikostyring		
Som pengeinstitut er banken eksponeret over for forskellige risikotyper:		
- Kreditrisiko		
- Markedsrisiko		
- Likviditetsrisiko		
- Operationel risiko		
Kreditrisikoen er risikoen for tab som følge af modparters manglende evne eller vilje til at overholde deres betalingsforpligtelse.		
Markedsrisikoen er risikoen for tab som følge af, at bankens aktiver og forpligtelser ændrer sig på grund af ændringer i markedsforholdene.		
Likviditetsrisikoen er risikoen for tab som følge af, at banken ikke kan honorere sine betalingsforpligtelser ved hjælp af de normale likviditetsreserver.		
Operationel risiko er risikoen for tab som følge af fejl i interne processer, menneskelige fejl, systemfejl eller tab som følge af eksterne begivenheder.		
Det er bankens overordnede politik, at banken kun påtager sig risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, som banken drives efter, og som banken har de kompetencemæssige ressourcer til styring af.		
Der henvises til afsnittene "Risikoforhold", "Kreditrisici", "Markedsrisici", "Likviditetsrisici" og "Operationelle risici" side 21 til 26 i årsrapportens ledelsesberetning for yderligere beskrivelse af risici, politikker og mål for risikostyring. De efterfølgende noter til årsrapporten indeholder de kvantitative oplysninger vedrørende bankens kredit- og markedsrisici.		

Noter

Note	2010 procent	2009 procent
28 Kreditrisici og nedskrivninger		
Udlån og garantier fordelt på sektorer og brancher:		
Offentlige myndigheder.....	0	0
Erhverv:		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri.....	6	6
Industri og råstofindvinding.....	3	3
Energiforsyning.....	1	1
Bygge og anlæg.....	4	3
Handel.....	9	9
Transport, hoteller og restauranter.....	3	3
Information og kommunikation.....	1	1
Finansiering og forsikring.....	5	4
Fast ejendom *).....	23	19
Øvrige erhverv.....	6	8
I alt erhverv.....	61	57
Private.....	39	43
I alt.....	100	100
*) Vedr. fast ejendom bemærkes, at den almennyttige boligsektor udgør 9% i 2010, og at udlån og garantier til fast ejendom i øvrigt udgør 14 % i 2010.		
	2010 (1.000 kr.)	2009 (1.000 kr.)
Maksimal krediteksponering (primært udlån, garantier og kredittilsagn) fordelt på sektorer og brancher:		
Offentlige myndigheder.....	84.121	32.818
Erhverv:		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri.....	582.190	584.042
Industri og råstofindvinding.....	288.568	260.599
Energiforsyning.....	101.727	100.638
Bygge og anlæg.....	431.211	403.086
Handel.....	897.197	976.780
Transport, hoteller og restauranter.....	247.488	263.445
Information og kommunikation.....	108.572	62.843
Finansiering og forsikring.....	877.408	1.822.113
Fast ejendom.....	2.359.880	1.758.740
Øvrige erhverv.....	603.991	721.115
I alt erhverv.....	6.498.232	6.953.401
Private.....	4.140.469	4.344.352
I alt.....	10.722.822	11.330.571
Erhvervskategorierne i branchefordelingerne er i 2010 ændret i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens § 93 og der er foretaget tilpasning af sammenligningstal.		
Maksimal krediteksponering er i 2010 opgjort i henhold til Kapitaldækningsbekendtgørelsen og der er foretaget tilpasning af sammenligningstal.		

Noter

Note	2010 (1.000 kr.)	2009 (1.000 kr.)
28 Kreditrisici og nedskrivninger		
Sikkerheder:		
De mest anvendte sikkerhedstyper ved engagementer med privatkunder er pant i fast ejendom, værdipapirer og biler. De mest anvendte sikkerhedstyper ved engagementer med erhvervs-kunder er pant i fast ejendom, værdipapirer, drifts-midler, varelagre og debitorer samt indhentning af kautioner.		
Kreditkvaliteten på den del af udlånene, der hverken er i restance eller nedskrevne m.v.:		
Banken overvåger løbende kvaliteten af udlån med tilhørende sikkerheder og foretager på baggrund af analyser og stresstests en afdækning af faresignaler og risikotegn så tidligt som muligt, herunder ved opfølgning og styring af overtræk.		
Nedenstående opstilling viser bankens udlån og garantier fordelt på 4 bonitets-kategorier, svarende til Finanstilsynets kategoriseringsmodel.		
Udlån og garantier fordelt efter bonitetskategorier:		
Bonitetskategori 2a, med normal bonitet.....	6.788.244	6.966.753
Bonitetskategori 2b, med lidt forringet bonitet.....	425.220	587.437
Bonitetskategori 2c, med væsentlig svagheder.....	178.211	44.091
Bonitetskategori 1, med nedskrivninger/hensættelser.....	452.220	468.941
I alt udlån og garantier før nedskrivninger.....	<u>7.843.895</u>	<u>8.067.222</u>
Udlån og garantier med normal bonitet udgør således 87 % af den samlede portefølje i både 2009 og 2010.		
Ovenstående bonitetskategorier anvendes ligeledes ved opgørelsen af bankens solvensbehov.		
Restancebeløb for udlån m.v.		
Restancebeløb på udlån der ikke er nedskrevne udgjorde ultimo året 72,7 mio. kr. mod 63,1 mio. kr. i 2009. Aldersfordeling af restancerne kan opgøres således:		
0-90 dage.....	61.971	52.718
> 90 dage.....	10.773	10.374
	<u>72.744</u>	<u>63.092</u>
Restancebeløb i forhold til samlet udlån før nedskrivninger.....	<u>1%</u>	<u>1%</u>
Sikkerhederne knyttes normalt til kundernes samlede engagement med banken. Det er derfor ikke muligt at henføre sikkerhederne til specifikke udlån.		

Noter

Note	2010 (1.000 kr.)	2009 (1.000 kr.)
28 Kreditrisici og nedskrivninger		
Nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier		
Individuelle nedskrivninger på udlån:		
Akkumulerede nedskrivninger primo året.....	229.785	162.623
Nedskrivninger i årets løb.....	77.282	113.662
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår.....	16.920	7.592
Værdiregulering af overtagne aktiver.....	7.265	0
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet.....	43.647	38.908
Akkumulerede nedskrivninger ultimo året.....	253.765	229.785
Gruppevise nedskrivninger på udlån:		
Akkumulerede nedskrivninger primo året.....	19.244	7.878
Nedskrivninger i årets løb.....	4.952	12.028
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår.....	2.622	662
Akkumulerede nedskrivninger ultimo året.....	21.574	19.244
Individuelle og gruppevise nedskrivninger på udlån i alt:		
Akkumulerede nedskrivninger primo året.....	249.029	170.501
Nedskrivninger i årets løb.....	82.234	125.690
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår.....	19.542	8.254
Værdiregulering af overtagne aktiver.....	7.265	0
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet.....	43.647	38.908
Akkumulerede nedskrivninger ultimo året.....	275.339	249.029
Hensættelser til tab på garantier: *)		
Akkumulerede hensættelser primo året.....	26.082	6.541
Hensættelser i årets løb.....	0	19.541
Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår.....	873	0
Endelig tabt tidligere hensat.....	23.360	0
Akkumulerede hensættelser ultimo året.....	1.849	26.082
*) Det skal bemærkes, at tab vedrørende Bankpakke I indgår under hensættelser til tab på garantier.		
Nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier i alt:		
Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser primo året.....	275.111	177.042
Nedskrivninger og hensættelser i årets løb.....	82.234	145.231
Tilbageførsel af nedskrivninger og hensættelser foretaget i tidl. regnskabsår.....	20.415	8.254
Værdiregulering af overtagne aktiver.....	7.265	0
Endelig tabt tidligere nedskrevet / hensat.....	67.007	38.908
Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser ultimo året.....	277.188	275.111
Der er ikke foretaget nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter eller øvrige tilgodehavender.		
Driftspåvirkning vedr. nedskrivninger:		
Ændring af nedskrivninger mv., netto.....	61.819	136.975
Endelig tabt ej tidligere nedskrevet (**)).....	28.289	9.516
Indgået på tidligere afskrevne fordringer.....	2.151	2.689
Rente af udlån, hvorpå der er foretaget nedskrivning.....	6.655	5.108
Værdiregulering af overtagne aktiver.....	7.265	0
Årets nedskrivninger m.v. i resultatopgørelsen.....	88.567	138.694

**)) Heraf udgør tab vedrørende Bankpakke I 16.762 tkr. i 2010.

Noter

Note	2010 (1.000 kr.)	2009 (1.000 kr.)
28 Kreditrisici og nedskrivninger		
Udlån, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse, som er indregnet i balancen med en regnskabsmæssig værdi større end nul:		
Værdi før nedskrivninger.....	412.413	364.348
Nedskrivninger.....	238.771	225.326
Værdi efter nedskrivninger.....	173.642	139.022
	2010	
	(1.000 kr.)	
Årsager til individuelle nedskrivninger på udlån og garantier:		
	Kreditekspon.	Nedskrivning
Betydelige økonomiske vanskeligheder.....	336.987	160.652
Kontraktbrud.....	12.922	6.304
Usædvanlige vilkår.....	3.967	3.257
Konkurs, betalingsstandsning o.l. (insolvensbehandling).....	98.344	85.401
I alt.....	452.220	255.614
Heraf værdi af sikkerheder.....	131.672	
	2009	
	(1.000 kr.)	
	Kreditekspon.	Nedskrivning
Betydelige økonomiske vanskeligheder.....	260.130	109.036
Kontraktbrud.....	19.207	10.348
Usædvanlige vilkår.....	47.826	46.824
Konkurs, betalingsstandsning o.l. (insolvensbehandling).....	141.778	89.659
I alt.....	468.941	255.867
Heraf værdi af sikkerheder.....	100.677	

Noter

Note	2010	2009	2008	2007	2006
28 Kreditrisici og nedskrivninger					
Akkumulerede nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier (mio. kr.):					
Akkumulerede nedskrivninger m.v. primo.....	275,1	177,0	101,7	127,5	165,7
Ændring af nedskrivninger m.v. (netto).....	61,8	137,0	84,1	0,3	-23,5
Værdiregulering af overtagne aktiver.....	7,3	0,0	0,0	0,0	0,0
Endelig tabt tidligere nedskrevet m.v.....	67,0	38,9	8,8	26,1	14,7
Akkumulerede nedskrivninger m.v. ultimo.....	<u>277,2</u>	<u>275,1</u>	<u>177,0</u>	<u>101,7</u>	<u>127,5</u>
Driftspåvirkning vedr. nedskrivninger m.v. (mio. kr.):					
Ændring af nedskrivninger m.v. (netto).....	61,8	137,0	84,1	0,3	-23,5
Værdiregulering af overtagne aktiver.....	7,3	0,0	0,0	0,0	0,0
Endelig tabt ej tidligere nedskrevet m.v. *)...	28,3	9,5	6,0	1,7	3,3
Indgået på tidligere afskrevne fordringer.....	2,1	2,7	2,8	2,9	2,9
Rente af udlån, hvorpå der er nedskrevet.....	6,7	5,1	6,1	4,9	6,5
Årets nedskrivninger m.v. (minus=indtægt).....	<u>88,6</u>	<u>138,7</u>	<u>81,2</u>	<u>-5,8</u>	<u>-29,6</u>
Rentenustilte udlån (mio. kr.):					
Rentenustillet.....	149,1	195,1	148,2	29,6	56,7
Nedskrivninger herpå.....	133,0	157,9	78,8	28,5	40,9

*) Endelig tabt ej tidligere nedskrevet m.v. består af tab på 16,8 mio. kr. vedr. Bankpakke I og tab på 11,5 mio. kr. vedr. egne udlån og garantier.

Noter

Note	2010 (1.000 kr.)	2009 (1.000 kr.)
29 Markedsrisici, herunder følsomhed		
Det er bankens politik, at markedsrisici skal holdes på et lavt niveau. Banken har for hver risikotype fastlagt konkrete risikorammer for overvågning og styring. I tilknytning til bankens overvågning af markedsrisici opstilles følgende følsomhedsberegninger, der indeholder risikotyperne renterisiko, valutarisiko og aktierisiko. Følsomhedsberegningerne udtrykker bankens vurdering af, hvordan rimeligt sandsynlige ændringer i de opstillede risikovariabler kan påvirke bankens resultat og egenkapital.		
Renterisiko		
Renterisiko netto, opdelt på valutaer med størst renterisiko:		
DKK.....	36.085	39.816
EUR.....	-92	-14
CHF.....	-27	-106
USD.....	8	-1
JPY.....	-3	-3
CZK.....	0	-1
Øvrige valutaer.....	0	1
I alt renterisiko på positioner.....	35.971	39.692
Renterisiko i pct. af kernekapital efter fradrag.....	3,2	3,6
Renterisikoen er udtryk for det forventede tab på rentepositioner som følge af en stigning i renten på 1 procent point. Renterisiko-nøgletallet indberettes til Finanstilsynet.		
Med baggrund i et usædvanligt lavt renteniveau er det bankens vurdering, at det er sandsynligt, at renten kan stige med 2%.		
Effekt på årets resultat før skat ved en stigning i renten på 2%.....	-71.942	-79.384
Effekt på egenkapital ved en stigning i renten på 2%.....	-53.957	-59.538
Valutarisiko:		
Valutakursindikator 1.....	62.568	36.667
Valutakursindikator 1 i pct. af kernekapital efter fradrag.....	5,5	3,3
Valutakursindikator 2.....	307	729
Valutakursindikator 2 i pct. af kernekapital efter fradrag.....	0,0	0,1
Valutarisikoen er udtryk for risikoen for tab på bankens positioner i fremmed valuta, når valutakurserne ændrer sig.		
Valutakursindikator 1 beregnes som den største sum af henholdsvis positioner i valutaer, hvor banken har et nettotilgodehavende, og sum af positioner, hvor banken har nettogæld. Nøgletallet indberettes til Finanstilsynet. Derudover opgøres og indberettes risikoen pr. valuta.		
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. Såfremt banken ikke ændrer valutapositionerne de efterfølgende 10 dage, er der 1% sandsynlighed for, at banken får et tab, der er større end indikatorens værdi. Nøgletallet indberettes til Finanstilsynet.		

Noter

Note	2010 (1.000 kr.)	2009 (1.000 kr.)
29 Markedsrisici, herunder følsomhed		
Med udgangspunkt i bankens positioner i euro og øvrige valutaer er kursfølsomheden vurderet i forhold til opgørelsen af en sandsynlig valuta-kursrisiko. Kursfølsomheden i euro er minimal og skønnes til 2,25%. Kursfølsomheden i øvrige valutaer er større og skønnes til 12%.		
Valutapositioner i euro.....	62.568	36.667
Valutarisiko 2,25%.....	1.408	825
Valutapositioner i øvrige valutaer.....	13.375	30.082
Valutarisiko 12%.....	1.605	3.610
Effekt på årets resultat før skat ved den opgjorte valutarisiko.....	-3.013	-4.435
Effekt på egenkapital ved den opgjorte valutarisiko.....	-2.260	-3.326
Aktierisiko:		
Børsnoterede aktier m.v.	69.305	40.285
Unoterede aktier og øvrige kapitalandele.....	177.264	156.520
I alt aktieportefølje.....	246.569	196.805
Aktieeksponering i pct. af kernekapital efter fradrag.....	6,1	3,7
Bankens aktieeksponering er opgjort som bankens beholdning af børsnoterede aktier i procent af bankens kernekapital efter fradrag. Unoterede aktier indgår ikke i opgørelsen af aktieeksponeringen, men påvirker bankens aktierisiko og indgår i nedenstående opgørelse.		
Aktierisikoen er udtryk for risikoen for tab på bankens aktieportefølje, når aktiekurserne ændrer sig.		
Med udgangspunkt i aktieporteføljen er det bankens vurdering, at den sandsynlige aktierisiko kan opgøres i forhold til et kursfald på 30% for børsnoterede aktier og 15% for øvrige aktier.		
Kursfald 30%, børsnoterede aktier m.v.....	-20.792	-12.086
Kursfald 15%, unoterede aktier og øvrige kapitalandele.....	-26.590	-23.478
Effekt på årets resultat før skat ved den opgjorte aktierisiko.....	-47.382	-35.564
Effekt på egenkapital ved den opgjorte aktierisiko.....	-35.537	-26.673

Noter

Note	2010 (1.000 kr.)	2009 (1.000 kr.)
29 Markedsrisici, herunder følsomhed		
Regnskabsmæssige sikring:		
Banken anvender reglerne om regnskabsmæssig sikring for at undgå den inkonsistens, der opstår ved, at fastforrentede udlån måles til amortiseret kostpris, mens sikringsinstrumenterne (renteswaps) måles til dagsværdi. Når kriterierne for anvendelse af reglerne om regnskabsmæssig sikring er opfyldt, reguleres den regnskabsmæssige værdi af de sikrede udlån over resultatopgørelsen for dagsværdiændringer vedrørende de sikrede risici.		
Følgende fastforrentede aktiver er renterisikomæssigt afdækket:		
Nominal værdi af udlån.....	102.253	103.566
Regulering til dagsværdi (hedge).....	4.613	2.854
Regnskabsmæssig værdi af udlån.....	106.866	106.420
Afdækning er sket således:		
Renteswaps (syntetisk hovedstol).....	102.253	103.566
Markedsværdi.....	-4.613	-2.854

Noter

Note	2010 (1.000 kr.)		2009 (1.000 kr.)	
	Nominal værdi	Netto Markedsværdi	Nominal værdi	Netto Markedsværdi
30 Afledte finansielle instrumenter				
Valutakontrakter, terminer/futures, køb.....	188.847	4.278	183.894	-455
Valutakontrakter, terminer/futures, salg.....	963.733	-29.907	1.051.922	-5.348
Valutakontrakter, swaps.....	86.067	9	252.827	12
Valutakontrakter, optioner erhvervede.....	0	0	0	0
Valutakontrakter, optioner udstedte.....	0	0	0	0
Rentekontrakter, terminer/futures, køb.....	18	94	12	68
Rentekontrakter, terminer/futures, salg.....	18	-67	12	-42
Rentekontrakter, swaps.....	447.838	-5.550	353.996	-4.452
Aktiekontrakter, terminer/futures, køb.....	0	0	0	0
Aktiekontrakter, terminer/futures, salg.....	0	0	0	0
Aktiekontrakter, optioner erhvervede.....	0	0	0	0
Aktiekontrakter, optioner udstedte.....	0	0	0	0
I alt netto markedsværdi.....		<u>-31.143</u>		<u>-10.217</u>
	Positiv Markedsværdi	Negativ Markedsværdi	Positiv Markedsværdi	Negativ Markedsværdi
Valutakontrakter, terminer/futures, køb.....	7.166	2.888	3.434	3.889
Valutakontrakter, terminer/futures, salg.....	2.834	32.741	4.762	10.110
Valutakontrakter, swaps.....	6.942	6.933	11.415	11.403
Valutakontrakter, optioner erhvervede.....	0	0	0	0
Valutakontrakter, optioner udstedte.....	0	0	0	0
Rentekontrakter, terminer/futures, køb.....	166	72	76	8
Rentekontrakter, terminer/futures, salg.....	69	136	19	61
Rentekontrakter, swaps.....	12.329	17.879	7.651	12.103
Aktiekontrakter, terminer/futures, køb.....	0	0	0	0
Aktiekontrakter, terminer/futures, salg.....	0	0	0	0
Aktiekontrakter, optioner erhvervede.....	0	0	0	0
Aktiekontrakter, optioner udstedte.....	0	0	0	0
I alt brutto markedsværdi.....	<u>29.506</u>	<u>60.649</u>	<u>27.357</u>	<u>37.574</u>
	Positiv gns. *) Markedsværdi	Negativ gns. *) Markedsværdi	Positiv gns. *) Markedsværdi	Negativ gns. *) Markedsværdi
Valutakontrakter, terminer/futures, køb.....	8.636	3.305	4.843	5.044
Valutakontrakter, terminer/futures, salg.....	5.168	23.049	9.642	9.699
Valutakontrakter, swaps.....	9.641	10.340	10.797	10.819
Valutakontrakter, optioner erhvervede.....	43	0	264	0
Valutakontrakter, optioner udstedte.....	0	43	0	265
Rentekontrakter, terminer/futures, køb.....	120	40	117	7
Rentekontrakter, terminer/futures, salg.....	45	95	10	91
Rentekontrakter, swaps.....	13.691	21.397	7.551	13.445
Aktiekontrakter, terminer/futures, køb.....	1	0	0	5
Aktiekontrakter, terminer/futures, salg.....	0	0	0	0
Aktiekontrakter, optioner erhvervede.....	0	0	0	0
Aktiekontrakter, optioner udstedte.....	0	0	0	0
I alt brutto gennemsnitlig markedsværdi.....	<u>37.345</u>	<u>58.269</u>	<u>33.224</u>	<u>39.375</u>

*) Gennemsnitlig markedsværdi af afledte finansielle instrumenter beregnes på baggrund af månedlige opgørelser som gennemsnittet af de positive henholdsvis de negative markedsværdier.

Noter

Note

31 Uafviklede spotforretninger

Uafviklede spotforretninger:

	2010 (1.000 kr.)			
	Nominal værdi	Positiv Markedsværdi	Negativ Markedsværdi	Netto Markedsværdi
Valutaforretninger, køb.....	20.299	23	30	-7
Valutaforretninger, salg.....	111.456	323	1	322
Renteforretninger, køb.....	11.160	13	2	11
Renteforretninger, salg.....	11.948	30	8	22
Aktieforretninger, køb.....	19.077	132	81	51
Aktieforretninger, salg.....	19.030	122	76	46
I alt uafviklede spotforretninger.....	192.970	643	198	445

2009

(1.000 kr.)

	2009 (1.000 kr.)			
	Nominal værdi	Positiv Markedsværdi	Negativ Markedsværdi	Netto Markedsværdi
Valutaforretninger, køb.....	108.715	210	24	186
Valutaforretninger, salg.....	208.633	2	215	-213
Renteforretninger, køb.....	362.111	217	606	-389
Renteforretninger, salg.....	47.396	120	11	109
Aktieforretninger, køb.....	27.542	143	80	63
Aktieforretninger, salg.....	27.622	112	104	8
I alt uafviklede spotforretninger.....	782.019	804	1.040	-236

Noter

Note	2010 (1.000 kr.)		2009 (1.000 kr.)	
	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi
32 Dagsværdi af finansielle instrumenter				
Finansielle aktiver:				
Kassebeholdning og anf. tilgh. hos centralbanker.....	59.529	59.529	57.643	57.643
Tilgodeh. hos kreditinstitutter og centralbanker *)..	156.810	156.810	939.117	939.117
Udlån og andre tilgodeh. til amortiseret kostpris *)..	6.109.495	6.147.975	5.935.854	5.957.507
Obligationer til dagsværdi *).....	2.153.443	2.153.443	1.859.364	1.859.364
Aktier m.v.....	246.569	246.569	196.805	196.805
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	0	0	9.357	9.357
Aktiver tilknyttet puljeordninger.....	853.929	853.929	728.471	728.471
Afledte finansielle instrumenter.....	30.149	30.149	28.161	28.161
I alt finansielle aktiver.....	<u>9.609.924</u>	<u>9.648.404</u>	<u>9.754.772</u>	<u>9.776.425</u>
Finansielle forpligtelser:				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker *).....	1.552.265	1.552.265	1.622.930	1.622.930
Indlån og anden gæld *).....	5.886.967	5.900.853	6.173.385	6.187.954
Indlån i puljeordninger.....	861.638	861.638	742.387	742.387
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris.....	6.142	6.142	6.142	6.142
Afledte finansielle instrumenter.....	60.847	60.847	38.614	38.614
Efterstillede kapitalindskud *).....	100.000	100.000	100.000	100.000
I alt finansielle forpligtelser.....	<u>8.467.859</u>	<u>8.481.745</u>	<u>8.683.458</u>	<u>8.698.027</u>

*) I den regnskabsmæssige værdi indgår ikke beregnede renter pr. balancedagen. I balancen er de beregnede renter indregnet under balanceposterne "Andre aktiver" og "Andre passiver".

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

For udlån m.v. vurderes nedskrivningerne at svare til ændringer i kreditkvaliteten. Forskellen til dagsværdier vurderes at være modtagne gebyrer og provisioner samt for fastforrentede udlån den renteniveauafhængige kursregulering, som udregnes ved at sammenholde den aktuelle markedsrente med udlånenes pålydende rente.

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

Repræsentantskab

Formand Mads Hvolby Praktiserende landinspektør Nørresundby	Peter Dingsø Kjærsgaard *) Autoforhandler Aalborg	Keld Ramlov El-installatør Aalborg	Helge Søgaard Turistchef Skørping
Næstformand Poul Søb Jeppesen Direktør Aalborg	Jørn Munkholt Kristensen Tømrermester Hjallerup	Jørn Rosenmeier, jun. *) Direktør Aalborg	Hans Chr. Sørensen Dyrlæge Biersted
Ole Lykkegaard Andersen Gårdejer Gjøl	Lars Krull Direktør Aalborg	Torben Røgild Økonom Nørresundby	Karl Erik Thygesen *) Adm. direktør Hals
Hardy Jacobsen Direktør Klarup	Susanne Bruun Ladefoged Tandlæge Aalborg	Kathrine Sandeløv Direktør Skørping	Niels-Erik Østergaard Reg. revisor Brønderslev
Kim Jacobsen *) Statsaut. Ejendomsmægler Aalborg	Jesper Nyborg Radio- og TV-forhandler Vodskov	Søren Gyldenhof Schilder Sekretariatchef Aalborg	John Chr. Aasted Direktør Aalborg
Poul Jensen Fhv. slagtermester Gjøl	Henning Pedersen Direktør Nørresundby	Kresten Skjødt Direktør Aalborg	*) På valg
	Anette Pilgaard *) Butiksindehaver Nørresundby	Peter Sloth Grossist Nibe	

Interne afdelinger

Torvet 4, 9400 Nørresundby, tlf. 98 70 33 33

Kreditkontor

Leder:
Leif Dahl Jensen

Økonomi

Leder:
Alma Lund Høj

IT og Marketing

Leder:
Palle Skyum

e-Banking

Leder:
Kristian Simonsen

Finans

Leder:
Lars Eriksen

HR

Leder:
Marian Andreasen

EDB

Leder:
Henrik Eske Jensen

Sekretariat

Leder:
Hanne Fynbo

Intern revision

Leder:
Ove Steen Nielsen

Bankens afdelinger

Bredegade afdeling

Bredegade 3
9000 Aalborg
Leder: Søren Gade Svendsen
Tlf. 98 70 46 00
bredegade@nrsbank.dk

Brønderslev afdeling

Algade 39-41
9700 Brønderslev
Leder: Thomas Jørgensen
Tlf. 98 70 45 00
broenderslev@nrsbank.dk

Grønlands Torv afdeling

Grønlands Torv
9210 Aalborg SØ
Leder: Per Christensen
Tlf. 98 70 42 00
groenlands.torv@nrsbank.dk

Hjallerup afdeling

Hjallerup Centret 5
9320 Hjallerup
Leder: Christian Pedersen
Tlf. 98 70 51 00
hjallerup@nrsbank.dk

Kastetvej afdeling

Kastetvej 87
9000 Aalborg
Leder: Bo Bojer
Tlf. 98 70 41 00
kastetvej@nrsbank.dk

Lindholm afdeling

Viaduktvej 16
9400 Nørresundby
Leder: Allan Nielsen
Tlf. 98 70 52 00
lindholm@nrsbank.dk

Løvvang afdeling

Løvvang Centret
9400 Nørresundby
Leder: Bent Gregersen
Tlf. 98 70 58 00
loevvang@nrsbank.dk

Nibe afdeling

Grønnegade 42
9240 Nibe
Leder: Tom Solvang
Tlf. 98 70 61 00
nibe@nrsbank.dk

Nr. Uttrup afdeling

Nr. Uttrup Torv
9400 Nørresundby
Leder: Henrik Korsgaard
Tlf. 98 70 53 00
nr.uttrup@nrsbank.dk

Nørresundby afdeling

Torvet 4
9400 Nørresundby
Leder: Carl Pedersen
Tlf. 98 70 50 00
noerresundby@nrsbank.dk

Vadum afdeling

Ellehammersvej 51
9430 Vadum
Leder: Jørgen Maibom
Tlf. 98 70 56 00
vadum@nrsbank.dk

Vejgaard afdeling

Vejgaard Bymidte
9000 Aalborg
Leder: Ove Andersen
Tlf. 98 70 44 00
vejgaard@nrsbank.dk

Vestbjerg afdeling

Bakkelyvej 2A
9380 Vestbjerg
Leder: Paw Winther
Tlf. 98 70 49 00
vestbjerg@nrsbank.dk

Vesterbro afdeling

Vesterbro 79
9000 Aalborg
Leder: Jacob Jensen
Tlf. 98 70 59 00
vesterbro@nrsbank.dk

Vestre Allé afdeling

Vestre Allé 29
9000 Aalborg
Leder: Michael Thoft
Tlf. 98 70 43 00
vestre.alle@nrsbank.dk

Vodskov afdeling

Vodskovvej 43
9310 Vodskov
Leder: Gert Zinndorff
Tlf. 98 70 55 00
vodskov@nrsbank.dk

Aabybro afdeling

Østergade 12
9440 Aabybro
Leder: Bruno Jensen
Tlf. 98 70 54 00
aabybro@nrsbank.dk

