



Årsrapport 2019

Indholdsfortegnelse

Ledelse og afdelinger	3
Vision og idégrundlag	4
Velkommen i Salling Bank	5
Ledelsespåtegning	6
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	7
Ledelsesberetning:	
2019 i hovedtræk	12
Udbytte	12
Forventninger	12
Finanstilsynet	12
Salling Banks forretning	13
Resultatet	13
Balancen	15
Usikkerhed ved indregning og måling	16
Kapitalforhold og solvens	16
Kommende kapitalkrav	17
Likviditet	18
Tilsynsdiamanten	18
Øvrige forhold	18
Begivenheder efter regnskabsårets udløb	18
Finanskalender 2020	18
Finansielle risici og politikker og mål til styring af finansielle risici	19
Interne kontrol- og risikostyringssystemer for regnskabsaflæggelsen	25
Medarbejdere	26
Corporate Governance – lovpligtig redegørelse om virksomhedsledelse	27
Oplysninger for børsnoterede selskaber	34
Lovpligtig redegørelse om samfundssansvar (CSR)	37
Lovpligtig redegørelse for det underrepræsenterede køn	37
Årsregnskab:	
Resultat- og totalindkomstopgørelse	40
Balance	41
Egenkapitalopgørelse	42
Pengestrømpopgørelse	43
Noteoversigt	44
Noter	45
Ledeshverv	78

Ledelse og afdelinger

Repræsentantskabet

Lærer Kristian Dahl Pedersen, Skive (formand)
Direktør Ulla K. Holm, Skive (næstformand)
Direktør Per Albæk, Skive
Maskinhandler Jan Pedersen, Vinderup
Advokat Keld Frederiksen, Vinderup
Direktør og konsulent Ian Pedersen, Løgstrup
Gårdejer Niels Jørgen Jacobsen, Krarup
Gårdejer, borgmester Peder Chr. Kirkegaard, Hald
Direktør Martin Ketil Bak, Viborg
Direktør Søren Østergaard Hansen, Balling
Sælger Lars Krøgh Jørgensen, Skive
Slagtermester Bjarne Harritz Lausen, Stoholm
Godsejer Birger Schütte, Eskjær
Gårdejer Anders Spanggaard, Kåstrup
Advokat Christa Westergaard, Skive
Trykkeridirektør Lars Johannesen, Vinderup
Tandlæge Jan Vang Madsen, Vinderup
Herreekviperingshandler Jens Tang, Vinderup
Skovejer Birger Møller Vestergaard, Lyby Strand
Direktør Tommy Korsholt, Bælum
Ejendomsmægler Asbjørn Møller Nielsen, Skive
Servicechef Torben Jepsen, Viborg
Lektor Henrik Scheel Andersen, Jebjerg
Erhvervs- og udviklingschef Michael Degn, Fredericia
Ejendomsmægler Torsten Nielsen, Sparkær
Økonomiansvarlig Bolette Dahl Pedersen, Skive
Advokat Christian Beck Asmussen, Viborg
Lærer og sprogkonsulent Goska Rasmussen, Skive
Direktør Lotte Haunstrup Hansen, Nykøbing

Bestyrelsen

Direktør Per Albæk (formand)
Maskinhandler Jan Pedersen (næstformand)
Direktør og konsulent Ian Pedersen (formand for
revisionsudvalg og risikoudvalg)
Advokat Keld Frederiksen
Gårdejer Niels Jørgen Jacobsen
It-chef Johnny Lindhard Jensen
Valgt af medarbejderne
Udviklingsdirektør Torben Langerskov
Valgt af medarbejderne
Privatkundechef Lisbeth Mark
Valgt af medarbejderne

Direktion

Bankdirektør Peter Vinther Christensen

Bankens ledergruppe

Kundedirektør, Privat & Erhverv Thomas Heilskov
Investeringsdirektør Torben Bjørn-Strunge
Udviklingsdirektør Torben Langerskov
Salgsdirektør Anders H. Jensen

Risiko- og Complianceansvarlig

Margit A. Nielsen

Ekstern revision

PricewaterhouseCoopers

Bankens ekspederende afdelinger

Hovedkontoret i Skive

Frederiksgade 6, Postboks 119, 7800 Skive
Tlf. 97 52 33 66
BIC: SALLDK22 . CVR nr. 37760412
www.sallingbank.dk . sb@sallingbank.dk

Erhvervsafdelingen

Frederiksgade 6, 7800 Skive
Leder: Thomas Heilskov
Tlf. 97 52 33 66 . erhverv@sallingbank.dk

Privatafdelingen

Frederiksgade 6, 7800 Skive
Leder: Lars Bjerre
Tlf. 97 52 33 66 . privat@sallingbank.dk

Nykøbing afdeling

Algade 28, 7900 Nykøbing Mors
Leder: Henrik Vestergaard
Tlf. 96 44 66 60 . nykobing@sallingbank.dk

Viborg afdeling

Vestergade 5, 8800 Viborg
Leder: Arne Kjølhede
Tlf. 96 44 64 00 . viborg@sallingbank.dk

Vinderup afdeling

Søndergade 30, 7830 Vinderup
Leder: Mogens B. Eliassen
Tlf. 97 44 15 55 . vinderup@sallingbank.dk

Vision og idégrundlag

Vision

Salling Bank vil være det førende lokale pengeinstitut indenfor en radius på 50 km fra bankens hovedkontor i Skive.

Salling Bank vil med handlekraft og nærvær være værdiskabende for kunder, aktionærer og medarbejdere.

Idégrundlag

Salling Bank er en selvstændig lokalbank med afdelinger i Skive, Nykøbing, Viborg og Vinderup.

Salling Banks primære markedsområde er i en radius på 50 km fra bankens hovedkontor i Skive.

- Salling Bank skal være værdiskabende for aktionærer ved at drive en lønsom forretning.
- Salling Bank skal være værdiskabende for kunder ved via god rådgivning at dække kundernes behov for finansielle produkter.
- Salling Bank skal være værdiskabende for medarbejderne ved at sikre et motiverende arbejdsmiljø med ansvar, muligheder for udvikling og uddannelse og en god balance mellem arbejde og fritid.

Salling Banks indtjening, etik og samfundsbevidsthed skal gøre det attraktivt at være aktionær, kunde og medarbejder.

Salling Banks grundlæggende værdier er:

- Nærværende
- Handlekraftig
- Værdiskabende

Årets motiv: Brunshaab Gl. Papfabrik

Billedkunstner Birte Mølgaard fra Hald Ege er kunstneren bag årets motiv.

Birte har en alsidig baggrund, blandt andet fra Kunsthåndværkerskolen i Kolding og fra Askou-Jensens Tegneskole på Ny Carlsberg Glyptotek.



Velkommen i Salling Bank

Salling Bank blev stiftet den 20. maj 1876 og er en selvstændig og uafhængig lokalbank med en aktiekapital på 131 mio. kr. Aktiekapitalen er fordelt på ca. 8.400 aktionærer, som fortrinsvis bor i vores lokalområde. Bankens aktier handles via Nasdaq Copenhagen A/S.

Bankens kunder er både private, erhvervsvirksomheder og offentlige institutioner. Kunderne bor fortrinsvis i lokalområdet, men banken har også kunder i den øvrige del af Danmark.

Banken driver forretning fra fire afdelinger, har 108 ansatte og en balance på 4,3 mia. kr. Tilslutningen til banken har været støt stigende gennem de seneste år.

Lokalt engagement

I Salling Bank føler vi stort ansvar for udviklingen af det lokalsamfund, vi er en naturlig del af, og vi deltager aktivt både via foreningsarbejde og via økonomiske tilskud til et stort antal idræts-, ungdoms- og kulturaktiviteter.

Banken prioriterer den personlige kontakt til kunderne højt og er organiseret i en flad organisation for at sikre, at ansvar, kompetence og beføjelser følges ad.

Salling Banks personalepolitik tager udgangspunkt i et menneskeligt helhedssyn. Det tilstræbes, at den enkelte medarbejder udvikler sig personligt og fagligt under sin ansættelse i banken. Banken opfordrer den enkelte medarbejder til løbende efteruddannelse og understøtter dette økonomisk. Det tilstræbes ligeledes, at den enkelte medarbejder via sine arbejdsforhold kan have god sammenhæng mellem arbejdsliv og privatliv.

Det er bankens mål at anvende den nyeste teknologi, når denne enten medfører større rentabilitet eller kan frigøre ressourcer til anvendelse i den personlige kundekontakt. Bankens tilbyder kunderne mulighed for at udføre bankforretninger i en selvvalgt kombination mellem personlig kontakt og via netbank.

Nærværende, handlekraftig og værdiskabende er Salling Banks værdier.

Salling Banks indtjening, etik og samfundsbevidsthed skal gøre det attraktivt at være aktionær, kunde og medarbejder. Vi har igen i år forsøgt at beskrive bankens virke bedst muligt i årsrapporten, og vi henviser til yderligere information på vores hjemmeside.

Vi ønsker Dem god fornøjelse med læsningen. På gensyn i Salling Bank.



Peter Vinther Christensen
Bankdirektør

Ledespåtegning

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019 for Salling Bank A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive den 19. februar 2020

Direktionen

Peter Vinther Christensen

/Michael Bitsch Johansen

Bestyrelsen:

Per Albæk
Formand

Jan Pedersen

Niels Jørgen Jacobsen

Ian Pedersen

Keld Frederiksen

Johnny Lindhard Jensen

Torben Langerskov

Lisbeth Mark

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Salling Bank A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

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

Hvad har vi revideret

Salling Bank A/S' årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet".

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af banken i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med IESBA's Etiske regler.

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

Valg

Vi blev første gang valgt som revisor for Salling Bank A/S før 1995 og skal derfor senest fratræde som revisor for banken på generalforsamlingen i 2021. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på mere end 24 år frem til og med regnskabsåret 2019.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2019. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Centralt forhold ved revisionen	Hvordan vi har behandlet det centrale ved revisionen
<p><i>Nedskrivning på udlån</i></p> <p>Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger.</p> <p>Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen i overensstemmelse med bestemmelserne i IFRS 9 som indarbejdet i Regnskabsbekendtgørelsen. Der henvises til den detaljerede beskrivelse af anvendt regnskabspraksis i note 32.</p> <p>Selv om udviklingen har været positiv i visse grene af landbruget det seneste år, er der fortsat betydelige økonomiske udfordringer i landbruget, og en væsentlig del af bankens nedskrivninger er relateret til landbrug. Landbruget situation medfører en forøget usikkerhed om opgørelsen af nedskrivningsbehovet inden for udlån til landbrugssektoren.</p> <p>Nedskrivninger på udlån er et centralt fokusområde, fordi ledelsen udøver væsentlige skøn over, om der skal foretages nedskrivninger på udlån og størrelsen af nedskrivninger på udlån.</p> <p>Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Fastlæggelse af kreditklassifikation ved første indregning og efterfølgende ● De modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder ledelsens fastlæggelse af modelvariable tilpasset bankens udlånsportefølje. ● Bankens forretningsgange for at sikre fuldstændigheden i registrering af udlån, der er kreditforringede (stadie 3) eller med betydelig stigning i kreditrisikoen (stadie 2) ● Væsentligste forudsætninger og skøn anvendt af ledelsen i nedskrivningsberegningerne, herunder principper for vurdering af forskellige udfald af kundens økonomiske situation (scenarier) samt for vurdering af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, som indgår i nedskrivningsberegningerne. ● Ledelsens vurdering af effekten på de forventede kredittab pr. balancedagen 	<p>Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, som er indregnet i resultatopgørelsen i 2019 og i balancen pr. 31. december 2019.</p> <p>Gennemgangen omfattede en vurdering af den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af datacentralen BEC, herunder ansvarsfordeling mellem BEC og banken. En af BEC uafhængig revisor har forsynet modellen med en erklæring med høj grad af sikkerhed om, hvorvidt beskrivelserne ligger inden for fortolkningsmulighederne af principperne for nedskrivning i henhold til IFRS 9, samt hvorvidt modellen beregner i overensstemmelse med modelbeskrivelserne. Vi vurderede, om erklæringens indhold afdækkede et behov for tilpasninger til bankens anvendelse af modellen.</p> <p>Vi vurderede og testede bankens opgørelse af nedskrivninger, i stadie 1 og 2 herunder vurderede vi ledelsens fastlæggelse og tilpasning af modelvariable til egne forhold.</p> <p>Gennemgangen og vurderingen omfattede endvidere bankens validering af de metoder, som anvendes for opgørelse af forventede kredittab, samt de tilrettelagte forretningsgange, der er etableret for at sikre, at kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån identificeres og registreres rettidigt.</p> <p>Vi vurderede og testede de af banken anvendte principper for fastlæggelse af nedskrivningsscenarier samt for måling af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, der indgår i nedskrivningsberegninger på kreditforringede udlån og udlån med betydelige svaghestegn.</p> <p>For en stikprøve af kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån testede vi nedskrivningsberegningerne og anvendte data til underliggende dokumentation.</p> <p>For en stikprøve af øvrige udlån foretog vi vores egen vurdering af stadie og kreditklassifikation. Dette omfattede en forøget stikprøve af større udlån samt udlån inden for segmenter med generelt forøgede risici.</p> <p>Vi gennemgik og udfordrede de</p>

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

<p>som følge af mulige ændringer i markedsforhold, og som ikke indgår i de modelberegnedede eller individuelt vurderede nedskrivninger.</p> <p>Der henvises til årsregnskabet note 27 "Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici", afsnittet "kreditrisiko" (27a) og note 33 "Anvendt regnskabspraksis – væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger, hvor forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån, er beskrevet.</p>	<p>ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab, der ikke indgår i de modelberegnedede eller individuelt beregnede nedskrivninger, ud fra vores kendskab til porteføljen, branchekendskab og de aktuelle konjunkturer.</p>
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere bankens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere banken, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

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

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

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

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele, den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

Herning, den 19. februar 2020
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231

H.C. Krogh
statsautoriseret revisor
mne9693

Ledelsesberetning

2019 i hovedtræk – Fremgang på 5 % i netto rente- og gebyrindtægter samt tilfredsstillende resultat

Resultat før skat er på 38,2 mio. kr. i lighed med sidste år. Årets resultat efter skat udgør 31,9 mio. kr., hvilket anses for tilfredsstillende.

Resultatet er påvirket af stigende netto rente- og gebyrindtægter, et stigende omkostningsniveau, stigende positive kursreguleringer samt stigende nedskrivninger på udlån.

Resultatet før skat ligger inden for de udmeldte resultatforventninger på 38 – 45 mio. kr., som blev offentliggjort i selskabsmeddelelse nr. 11 fra den 21. oktober 2019.

Salling Bank har en god likviditet, baseret på et solidt indlånsoverskud. Bankens indlånsoverskud udgør 986 mio. kr. opgjort uden indlån i puljeordninger. Bankens likviditetsnøgletal LCR er opgjort til 460 %, hvor kravet er 100 %.

Kapitalprocenten og kernekapitalprocenten er på 20,5 % mod 16,8 % sidste år. Bankens individuelle solvensbehov er opgjort til 13,0 % mod 10,7 % sidste år.

Den aktuelle solvensoverdækning efter indregning af kapitalbevaringsbufferen på 2,5 % samt den indfasede konjunkturbuffer på 1,0 % kan således opgøres til 4,0 % point, svarende til 90 mio. kr., mod henholdsvis 4,2 % point og 108 mio. kr. sidste år.

Udbytte

Bestyrelsen har besluttet, at der ikke udbetales udbytte for regnskabsåret 2019.

Forventninger

Salling Bank opererer med langsigtede planer for en fortsat afbalanceret vækst i forretningsomfang, indtjening og kapitalbase.

I 2020 forventes svagt faldende netto rente- og gebyrindtægter samt et svagt stigende omkostningsniveau.

Der forventes kursgevinster på aktier og kapitalandele samt kurstab på obligationer med udgangspunkt i en let stigende markedsrente. Samlet set forventes positive kursreguleringer på et lavere niveau end i 2019.

Nedskrivningsprocenten forventes i niveauet 0,25 % mod 0,60 % i 2019.

Der hersker som altid væsentlig usikkerhed med hensyn til at estimere kursreguleringer og nedskrivninger.

Alt i alt forventer vi et resultat før skat på 15 – 25 mio. kr. mod 38,2 mio. kr. i 2019.

Ledelsesberetning

Finanstilsynet

Finanstilsynet var i januar 2020 på ordinær inspektion i banken. Seneste inspektion blev gennemført i 2015. Den endelige redegørelse fra inspektionen vil først foreligge efter offentliggørelse af årsrapporten for 2019. Der er i årsrapporten for 2019 taget højde for de foreløbige tilbagemeldinger på nedskrivninger, ligesom der er taget højde for de foreløbige tilbagemeldinger ved opgørelse af bankens individuelle solvensbehov.

Salling Banks forretning

Salling Bank er en selvstændig lokalbank med afdelinger i Skive, Nykøbing, Viborg og Vinderup.

Bankens klare mål er at fastholde de værdier som karakteriserer lokalbanken Salling Bank: Nærværende, handlekraftig og værdiskabende.

Bankens eksponeringer er fordelt med 48 % på privatkunder og 52 % på erhvervs-kunder.

Salling Banks hovedaktivitet er traditionel bankdrift. Banken har således en stolt tradition og stor ekspertise inden for indlåns- og udlånsprodukter, pension, investering, boligfinansiering og formuerådgivning. Til sikring af et højt rådgivningsniveau har Salling Bank gennem årene prioriteret personaleuddannelse, trivsel og sundhed, og den teknologiske base højt. På særlige forretningsområder har banken indgået samarbejdsaftaler med specialiserede sektorvirksomheder, der bistår med rådgivning og uddannelse af bankens medarbejdere.

Salling Bank har haft en afbalanceret og kontrolleret vækst i forretningsomfang og antal kunder gennem mange år.

Bankens eksponeringer er kendetegnet ved god bonitet og spredning på brancher og er fordelt på et stort antal kunder, og bankens vækst er baseret på traditionelle, ugearede bankforretninger.

Banken har ikke og har ikke tidligere haft aktieoptionsbaseret eller bonusbaseret aflønning af ledelsen.

Resultatet

Netto rente- og gebyrindtægter udgør 170,1 mio. kr., hvilket er en stigning på 7,4 mio. kr. eller 5 % i forhold til året før.

Netto renteindtægter udgør 97,1 mio. kr., hvilket er et fald på 6 % i forhold til sidste år. Udlånsvolumen er i samme periode faldet med 9 %. Netto renteindtægter er påvirket af en fortsat faldende rentemarginal som følge af en historisk lav markedsrente samt en skærpet konkurrence i sektoren. Placeringen af bankens betydelige overskydende likviditet har desuden givet et samlet negativt renteaftkast.

Udbytte af aktier m.v. udgør 6,6 mio. kr. mod 4,7 mio. kr. sidste år. Stigningen skyldes forøgede udbytter fra bankens ejerandele i de fællesejede sektorselskaber BI Holding A/S (BankInvest) og Sparinvest Holdings SE (Sparinvest).

Ledelsesberetning

Gebyr- og provisionsindtægter udgør 71,5 mio. kr., hvilket er en stigning på 20 % i forhold til sidste år. Stigningen skyldes hovedsageligt en meget høj konverteringsaktivitet på realkreditområdet.

I garantiprovisioner foretages reservation til forventede modregninger af tab på garantier stillet overfor Totalkredit og DLR Kredit. En betragtelig del af bankens formidlede garantier er ydet efter modregningsmodellen. Garantiprovisioner er negativt påvirket af forøgede tabsreservationer på 1,0 mio. kr. i forhold til sidste år.

Afgivne gebyrer og provisionsudgifter udgør 5,1 mio. kr., hvilket er en stigning på 4 % i forhold til sidste år.

Kursregulering af værdipapirer og valuta er en indtægt på 20,0 mio. kr. mod 16,6 mio. kr. året før. Kursreguleringer er i år positivt påvirket med 6,0 mio. kr. som følge af salget af 75 % af bankens ejerandel i Sparinvest Holdings SE (Sparinvest). Kursreguleringer var sidste år positivt påvirket med 8,9 mio. kr. som følge af en ny værdiansættelsesmodel på bankens ejerandel i det fællesejede sektorselskab BI Holding A/S (BankInvest).

Udgifter til personale og administration er på 133,6 mio. kr. mod 128,8 mio. kr. sidste år, svarende til en stigning på 4 %.

Udgifter til personale er påvirket af udgifter til fratrædelsesaftaler på 1,8 mio. kr. og en stigning i lønsumsafgiften på 0,6 mio. kr. Gennemsnitlige antal heltidsansatte er 107,8 mod 106,7 sidste år. Vi gik ind i 2019 med 111 medarbejdere og går ud af året med 108 medarbejdere.

Udgifter til administration er påvirket af forøgede udgifter til bankens datacentral BEC på 2,3 mio. kr. i forhold til sidste år. Udgiften til BEC udgør 28,4 mio. kr. mod 26,1 mio. kr. sidste år, svarende til en stigning på 9 %.

Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver udgør 2,1 mio. kr. mod 2,7 mio. kr. året før.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. er på 16,6 mio. kr. mod 9,9 mio. kr. sidste år og er således forøget med 6,7 mio. kr.

Stigningen i nedskrivninger er fordelt på forskellige eksponeringer i flere brancher og skyldes en negativ udvikling i både bonitet og sikkerhedsværdier.

Årets nedskrivningsprocent udgør 0,60 % af bankens udlån og garantier mod 0,34 % sidste år.

Pr. 31. december 2019 udgør stadie 1 og 2 nedskrivninger i alt 17,8 mio. kr., mens stadie 3 nedskrivninger udgør 132,5 mio. kr. Hensættelser til tab på garantier og udnyttede kreditfaciliteter udgør 8,7 mio. kr.

De samlede nedskrivninger og hensættelser på bankens eksponeringer udgør således 159,0 mio. kr.

Ledelsesberetning

Nedskrivningerne i stadie 1 og 2 udgøres af modelnedskrivninger, ledelsesmæssige skøn og en individuel vurdering af de svageste eksponeringer i stadie 2.

Nedskrivningerne i stadie 3 er opgjort på baggrund af individuelle tabsrisikooalgørelser på kunder, hvor der er konstateret objektiv indikation for kreditforringelse.

De samlede nedskrivninger og hensættelser udgør 5,6 % af de samlede udlån og garantier.

Resultat før skat er på 38,2 mio. kr. i lighed med sidste år. Resultatet forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 7,2 % mod 7,0 % sidste år.

Selskabsskat er på 6,3 mio. kr. mod 4,6 mio. kr. sidste år.

Årets resultat er på 31,9 mio. kr. mod 33,6 mio. kr. sidste år.

Andel af årets resultat til indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter udgør 7,1 mio. kr. mod 13,3 mio. kr. sidste år.



Stubbergård Sø. Foto: Lene Viola Villadsen.

Balancen

Balancen er øget med 401 mio. kr. eller 10 % og er på 4.251 mio. kr. mod 3.850 mio. kr. sidste år.

Udlån er faldet med 169 mio. kr., svarende til 9 %. Udlån udgør herefter 1.756 mio. kr. mod 1.925 mio. kr. sidste år. Bankens udlånsmasse er fordelt med 48 % på privatkunder og 52 % på erhvervs-kunder med stor spredning på brancher og fordelt på et stort antal kunder.

Indlån er steget med 4 % eller 116 mio. kr. Indlån udgør herefter 2.742 mio. kr. mod 2.626 mio. kr. sidste år.

Indlån i puljeordninger udgør 753 mio. kr. mod 565 mio. kr. sidste år. Stigningen skyldes blandt andet en øget interesse hos kunderne for at investere deres pensionsopsparing via bankens pulje-produkter.

Egenkapitalen er på 539,1 mio. kr., hvilket er en stigning på 15,5 mio. kr. i forhold til sidste år. Egenkapitalen er udover årets resultat påvirket af, at banken har ændret den regnskabsmæssige behandling af modtagne gebyrer, hvilket har

Ledelsesberetning

reduceret egenkapitalen med 9,1 mio. kr. Af egenkapitalen udgør hybride kernekapitalinstrumenter 71,8 mod 72,0 mio. kr. sidste år.

Salling Bank aktien har pr. 31. december 2019 en kurs på 178 mod en kurs på 214 pr. 31. december 2018.

Bankens aktionærkreds udgøres af ca. 8.400 fortrinsvis lokale aktionærer.

Usikkerhed ved indregning og måling

Usikkerheder ved indregning og måling er beskrevet i note 33.

Kapitalforhold og solvens

Bankens kapitalprocenter er opgjort efter kapitaldækningsdirektivet CRD IV og kapitaldækningsforordningen CRR.

Salling Bank har en kapital- og kernekapitalprocent på 20,5 % mod 16,8 % sidste år. Den egentlige kernekapitalprocent, det vil sige uden indregning af hybrid kernekapital, udgør 17,3 % mod 14,1 % sidste år.

Bankens kapitalprocent er således forøget med 3,7 % point i forhold til sidste år.

Kapitalprocenten er i 2019 udover årets resultat positivt påvirket af reduktion i aktiebeholdningen af fællesejede sektorselskaber, hvilket har medført et mindre fradrag i kapitalgrundlaget for summen af kapitalandele over 10 % på 16 mio. kr., svarende til en positiv påvirkning på 0,8 % point. Derudover er en væsentlig del af handelsbeholdningen af aktier og obligationer omlagt til indestående i Nationalbanken, hvilket isoleret set har påvirket kapitalprocenten positivt med 1,2 % point.

Banken anvender ikke den mulige 5-årige overgangsordning for kapitalmæssig indfasning af IFRS 9.

Bankens individuelle solvensbehov er med udgangspunkt i 8+ modellen opgjort til 13,0 % mod 10,7 % sidste år.

Stigningen i solvensbehovet skyldes en forøgelse af bankens kreditrisici på 1,6 % point samt indregning af et tillæg vedrørende bankens operationelle risici på 1,0 % point. Bankens markedsrisici er reduceret med 0,3 % point.

Oplysninger i henhold til Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov § 4, stk. 1 offentliggøres på bankens hjemmeside, <https://www.sallingbank.dk/Default.aspx?ID=2096>.

Den aktuelle solvensoverdækning efter indregning af kapitalbevaringsbufferen og konjunkturbufferen på i alt 3,5 % kan således opgøres til 4,0 % point, svarende til 90 mio. kr., hvilket er en reduktion på 18 mio. kr. i forhold til sidste år.

I bankens kapitalplan er kapitalmålet fastlagt til bankens individuelle solvensbehov + indfasede kapitalbuffere + en ønsket overdækning på 5 % point. Bankens ledelse har i 2019 forhøjet sin målsætning for den ønskede overdækning fra 3 % point til 5

Ledelsesberetning

% point for at sikre banken et højt og robust kapitalgrundlag. Ledelsen arbejder med tiltag, som medfører, at målsætningen på det høje niveau opfyldes.

Kravet til den egentlige kernekapitalprocent er på 9,9 %, idet bankens individuelle solvensbehovstillæg delvist kan afdækkes med den hybride kernekapital. Overdækningen kan således opgøres til 7,4 % point efter indregning af kapitalbevaringsbufferen og konjunkturbufferen på i alt 3,5 %.

Kommende kapitalkrav

Kapitalbevaringsbuffer

Med virkning fra 2016 blev indfasningen af kapitalbevaringsbufferen påbegyndt. I 2019 er kapitalbevaringsbufferen fuldt indfaset og udgør 2,5 %.

Konjunkturbuffer

Efter henstilling fra Det Systemiske Risikoråd blev konjunkturbufferen aktiveret med 0,5 % pr. 31. marts 2019 og yderligere 0,5 % pr. 30. september 2019, således at denne i alt udgør 1,0 % pr. 31. december 2019.

Konjunkturbufferen forøges med 0,5 % pr. 30. juni 2020 og yderligere 0,5 % pr. 31. december 2020, således at denne i alt udgør 2,0 % pr. 31. december 2020.

Konjunkturbufferen kan øges yderligere med 12 måneders varsel og kan maksimalt indfases med 2,5 %.

NEP-krav

Med virkning fra 1. januar 2019 startede indfasningen af NEP-tillægget, der skal være fuldt opfyldt 1. januar 2023.

NEP-kravet har som formål at sikre, at det enkelte pengeinstitut har tilstrækkeligt med nedskrivningseggede passiver (NEP) til, at der kan gennemføres en smidig restrukturering eller afvikling af et pengeinstitut, såfremt det bliver nødlidende, uden involvering af statslige midler, og uden at afviklingen får væsentlig negativ effekt på den finansielle stabilitet.

Tilsynet genberegner og meddeler NEP-kravet én gang årligt, hvorved NEP-kravet ikke er statisk, men ændrer sig fra år til år. Finanstilsynet har senest, på basis af de risikovægtede eksponeringer ultimo 2018, fastsat bankens NEP-tillæg til 5,2 %.

Det er bankens målsætning at opfylde det indfasede NEP-tillæg ved udstedelse af senior obligationer (ikke-foranstillet).

Til opfyldelse af det indtil nu indfasede NEP-tillæg på 1,66 % pr. 1. januar 2020 har banken udstedt senior obligationer (ikke-foranstillet) på i alt 42,5 mio. kr.

NEP-tillægget er pr. 1. januar 2020 opgjort til 37,3 mio. kr. og er således fuldt afdækket af de udstedte senior obligationer (ikke-foranstillet).

Ledelsesberetning

Likviditet

Bankens likviditet styres og overvåges løbende ud fra kravene i CRR forordningen.

Likviditetsmæssigt skal banken overholde det såkaldte LCR nøgletal (Liquidity Coverage Ratio). Nøgletallet er udtryk for et minimumskrav til beholdningen af likvide aktiver i forhold til likviditetsbehovet under 30-dages akut likviditetskrise.

Kravet til LCR er en dækning på minimum 100 %. LCR nøgletallet er opgjort til 460 %, og banken opfylder således kravet med god margin.

Tilsynsdiamanten

I Tilsynsdiamanten har Finanstilsynet opstillet fem pejlemærker med grænseværdier for, hvad der som udgangspunkt må anses for værende pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko. Salling Bank har gennem flere år anvendt bl.a. disse pejlemærker i bankens risikostyring og ligger med god margin inden for de fem grænseværdier. Det understreger bankens politik om en sund, kontrolleret og afbalanceret udvikling.

Eksponeringskategorier i Tilsynsdiamanten	Tilsyns- diamantens grænseværdi	Bankens aktuelle værdi
Summen af store eksponeringer max.	175 %	148 %
Udlånsvækst max.	20 %	-9 %
Ejendomseksponering max. ¹⁾	25 %	10 %
Funding ratio (udlån/arbejdende kapital) max. ²⁾	100 %	53 %
Likviditetspejlemærke min.	100 %	455 %

1) Procenten for ejendomseksponeringer er den andel af de samlede udlån og garantidebitorer, der vedrører branchen "Fast ejendom" samt "Gennemførelse af byggeprojekter", opgjort før nedskrivninger.

2) Arbejdende kapital består af: Indlån, udstedte obligationer, efterstillede kapitalindskud og egenkapital.

Øvrige forhold

Udover aftalen indgået med direktionen, som anført på side 36, har Salling Bank ikke indgået aftaler, som får virkning, ændres eller udløber, hvis kontrollen med banken overtages som følge af et gennemført overtagelsestilbud. Der er heller ikke udover almindelige overenskomstmæssige aftaler indgået aftaler med bankens medarbejdere om kompensation i tilfælde af fratrædelse eller afskedigelse eller i tilfælde af, at deres stillinger nedlægges som følge af et overtagelsestilbud.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke siden regnskabsafslutningen truffet beslutninger eller indtrådt andre hændelser, der i væsentligt omfang kan påvirke bankens resultat og økonomiske stilling.

Finanskalender 2020

17. marts 2020	Generalforsamling
18. marts 2020	Konstituering af bestyrelse og repræsentantskab
13. maj 2020	Kvartalsrapport 1. kvartal 2020
19. august 2020	Halvårsrapport 2020
11. november 2020	Kvartalsrapport 1. - 3. kvartal 2020

Ledelsesberetning

Finansielle risici og politikker og mål til styring af finansielle risici

Salling Bank er eksponeret i forhold til forskellige risikotyper. Det er bankens politik, at der konstant er fokus på risiciene og håndteringen af disse. Banken påtager sig kun de risici, som er i overensstemmelse med bankens forretningsmæssige strategi, og som i øvrigt står mål med bankens kompleksitet. Bestyrelsen fastlægger med udgangspunkt i bankens forretningsmodel og strategiske målsætninger relevante risikopolitikker samt principper for risiko- og kapitalstyring.

Formålet med bankens politikker for risikostyring er at minimere tab, der kan opstå som følge af uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Banken har en række værktøjer til identifikation og styring af risici. For at sikre at



Træbroen, Skive. Foto: Hanne Lundhus Mortensen.

bestyrelsen og direktionen til stadighed er orienteret om udviklingen i risiciene, er der faste procedurer for rapportering til ledelsen. Bestyrelse og direktion modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af tildelte risikorammer.

De væsentlige risikoområder for banken er: kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici og operationelle risici.

Bestyrelsen foretager løbende og mindst en gang om året en vurdering af bankens enkelte og samlede risici og tager i den forbindelse stilling til, om risikorammerne er acceptable.

Salling Banks risikostyring behandles endvidere i det nedsatte risikoudvalg samt revisionsudvalget. Begge udvalg består af den samlede bestyrelse. Revisionsudvalget har bl.a. til opgave at gennemgå regnskabs- og revisionsmæssige forhold og at overvåge bankens interne kontrol- og risikostyringsystemer. Risikoudvalget har bl.a. til opgave at rådgive bestyrelsen

Ledelsesberetning

om bankens overordnede nuværende og fremtidige risikoprofil og –strategi samt at bistå bestyrelsen med at sikre, at bestyrelsens risikostrategi implementeres.

Salling Bank har i henhold til lovgivningen etableret en risikostyringsfunktion og udpeget en overordnet leder med specifikt ansvar for risikostyringsfunktionen. Det er således organisatorisk sikret, at den risikoansvarlige er tilstrækkelig uafhængig af bankens funktioner til, at den risikoansvarliges opgaver kan udføres betryggende. Risikostyringsfunktionen udarbejder efter behov og mindst en gang årligt en rapport til bestyrelsens risikoudvalg om bankens risikostyring. Den risikoansvarlige kan i relevant omfang give udtryk for betænkeligheder og advare bestyrelsen, når specifikke risici påvirker eller kan påvirke banken. Den risikoansvarlige deltager eller høres i forbindelse med udvikling og godkendelse af nye produkter.

Der er for risikostyringsfunktionen udarbejdet en af direktionen godkendt instruks. Den risikoansvarlige udarbejder hvert år en plan for de risikoområder, funktionen vil sætte særligt fokus på. Planen godkendes af direktionen og behandles på det efterfølgende risikoudvalgsmøde. Den risikoansvarlige bistår risikoudvalget med information. Den risikoansvarlige er udpeget af direktionen og refererer med ovennævnte undtagelser til direktionen. Afskedigelse af den risikoansvarlige skal godkendes af bestyrelsen.

Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici er yderligere beskrevet i note 27 samt nedenfor.

Kreditrisici

Salling Banks kreditgivning tager direkte udgangspunkt i den af bestyrelsens vedtagne kreditpolitik.

Salling Bank ønsker at betjene både privatkunder og erhvervskunder med en god økonomi samt offentlige institutioner. På udlånssiden ønsker banken primært helkunde forhold.

Banken udbyder almindeligt forekommende produkter på kreditområdet.

Kreditpolitikken har overordnet til formål at medvirke til den rette balance mellem udlån, indtjening og risiko, således der skabes en god og varig rentabilitet og bonitet.

Hovedprincippet er, at kvaliteten af udlånsporteføljen prioriteres højere end udlånsvæksten. Al kreditgivning i Salling Bank sker efter et princip om forretningsmæssig kalkuleret risiko.

På erhvervssiden ønskes primært forretningsaktiviteter med mindre og mellemstore virksomheder med en god risikospredning på tværs af brancher og segmenter.

Kreditgivningen sker primært til kunder inden for Salling Banks primære geografiske markedsområde på 50 km i radius fra Bankens hovedkontor i Skive.

For kundeforhold uden for det primære geografiske markedsområde skal der være tale om kunder i Danmark med en relation til bankens primære geografiske markedsområde, eller alternativt skal kunden have en personlig relation enten til

Ledelsesberetning

bankens personale eller andre af bankens kunder. Banken ønsker ingen væsentlig eksponering udenfor det primære markedsområde.

Salling Bank ønsker eksponeringer mod kunder, hvor det er sandsynliggjort, at kunden forventeligt både har vilje og evne til at tilbagebetale eksponeringen.

Forhold hos den konkrete kunde eller i den branche, som kunden agerer i, tillægges betydning ved vurdering af kundens kreditværdighed.

Salling Bank foretager altid en individuel vurdering af kundens evne og vilje til tilbagebetaling.

Salling Bank ønsker en risikospredning, der sikrer, at banken ikke er følsom overfor enkeltkunder.

Salling Bank tilstræber en ligelig fordeling mellem privatkunder og erhvervs-kunder. Udlån og garantier til erhvervs-kunder må maksimalt udgøre 60 % af bankens samlede udlån og garantier.

Salling Bank ønsker, at den samlede kreditrisiko begrænses via en branchemæssig spredning af udlån og garantier. Intet erhvervssegment må udgøre mere end 15 % af bankens samlede udlån og garantier.

Kreditafdelingen overvåger løbende efterlevelsen af bankens kreditpolitik.

Sikkerhed

Bankens kreditrisiko søges i videst muligt omfang reduceret via sikkerheder, hvor dette er relevant henset til lånebeløbets størrelse, løbetid og aktivets værdi. Banken prioriterer, at der tages sikkerhed i let omsættelige aktiver, herunder obligationer, aktier, ejendomme, biler m.m. Ved kreditgivning til erhvervs-kunder etableres som udgangspunkt tillige enten fordringspant eller virksomhedspant, hvor det er relevant henset til disse aktivers værdi og bankens risiko i øvrigt.

Sikkerhederne kan være etableret i fysiske aktiver, værdipapirer, bankindeståender, livspolicer, kautioner, transporter m.v. De hyppigst anvendte sikkerheder er pant i fast ejendom (herunder landbrugsjord), biler, virksomhedspant, værdipapirer og livspolicer.

Værdien af sikkerheder overvåges løbende. Der foretages en reduktion i værdien til afdækning af realisationsrisiko og omkostninger.

Ud over pant i fast ejendom tilstræber Salling Bank at undgå væsentlige risikokoncentrationer på sikkerheder.

Eksponeringer med svaghedstegn

For nødlidende eksponeringer og eksponeringer med særlig høj risiko udarbejdes en operationel handlingsplan for det videre forløb samt den fremadrettede styring og minimering af kreditrisikoen.

Ledelsesberetning

Alle eksponeringer med væsentlige svaghedstegn følges tæt, systematisk og minimum med kvartalsvis opfølgning af handlingsplanen.

Nedskrivninger

Med de IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der indregnes til amortiseret kostpris, og der hensættes efter samme regler til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier.



Bilstrupparken, Skive. Foto: Heidi Bligaard.

Nedskrivningsreglerne er baseret på en forventningsbaseret model, som medfører en tidligere indregning af nedskrivninger i forhold til den tidligere gældende nedskrivningsmodel, hvorefter der skulle være indtruffet en objektiv indikation på værdiforringelse, forinden at der kunne og skulle indregnes en nedskrivning.

For finansielle aktiver indregnet til amortiseret kostpris indregnes nedskrivningerne for forventede kredittab i resultatopgørelsen og reducerer værdien af aktivet i balancen. Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier indregnes som en forpligtelse.

De forventningsbaserede nedskrivningsregler indebærer, at et finansielt aktiv m.v. på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1).

Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives det finansielle aktiv med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2).

Konstateres instrumentet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, og renteindtægter

Ledelsesberetning

indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Det forventede tab er beregnet som en funktion af PD (sandsynlighed for misligholdelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse), hvor der er indarbejdet fremadskuende informationer, der repræsenterer ledelsens forventninger til den fremadrettede udvikling.

Markedsrisici

Markedsrisiko er risikoen for tab som følge af, at dagsværdien af aktiver og forpligtelser ændrer sig på grund af ændringer i markedsforholdene.

Salling Bank er som andre pengeinstitutter påvirket af en række forskellige markedsforhold. Følgende markedsrisici påvirker Salling Bank:

- Renterisiko
(Risiko for tab som følge af ændringer i markedsrenten)
- Kreditspændrisiko
(Risiko for tab som følge af ændringer i kreditspændet)
- Aktierisiko
(Risiko for tab som følge af ændringer i aktiekurser)
- Valutakursrisiko
(Risiko for tab på positioner i fremmed valuta som følge af ændringer i valutakurser)

Salling Banks markedsrisici opgøres i henhold til Finanstilsynets regler.

For at understøtte direktionens daglige ledelse af banken, har bankens bestyrelse fastlagt rammer for direktionens investeringsbeføjelser.

For alle risikotyper har banken fastsat maksimale øvre eller nedre grænser.

Renterisiko

Ved opgørelse af renterisiko anvendes Finanstilsynets modificerede varighedsmodel.

Bankens totale renterisiko ved en 1 % stigning i den effektive rente var ultimo 2019 på 2,8 mio. kr. mod 14,1 mio. kr. sidste år. Dette betyder, at årets resultat efter skat og egenkapitalen ved en rentestigning på 1 % ville have været 2,2 mio. kr. lavere ultimo 2019 mod 11,0 mio. kr. sidste år.

Renterisikoen udgør 0,6 % af kernekapitalen mod 3,3 % sidste år.

Kreditspændrisiko

En udvidelse af kreditspændet er den væsentligste risiko for bankens obligationsbeholdning. Dette kan forekomme, såfremt der opstår en lavere tillid til realkreditobligationer sammenlignet med risikofrie værdipapirer, da den vil forøge afkastkravet til og presse kurserne på realkreditobligationer. Banken har indregnet et tillæg i solvensbehovet herfor baseret på et simpelt scenarie.

Ledelsesberetning

Aktierisiko

Bankens aktieportefølje er placeret i henholdsvis ejerandele i fællesejede sektorselskaber og ejerandele i børsnoterede danske og udenlandske selskaber og investeringsforeninger.

Ejerandele i fællesejede sektorselskaber udgør kr. 115,4 mio. af den samlede aktieportefølje på 125,2 mio. kr.

Valutarisiko

Bankens valutaposition, udtrykt ved valutakursindikator 1, er på 2,8 % mod 2,4 % sidste år. Bankens valutarisiko, udtrykt ved valutakursindikator 2, er på 0,0 i lighed med sidste år.

Valutaindikator 2 angiver den procentdel af kernekapitalen efter fradrag, der maksimalt mistes i form af kurstab inden for det næste døgn med en sandsynlighedsfaktor på 99,5 %.

Likviditetsrisiko

Salling Banks likviditet styres og overvåges løbende ud fra kravene i CRR forordningen. Det sker i form af det såkaldte LCR nøgletal (Liquidity Coverage Ratio). Nøgletallet er udtryk for et minimumskrav til beholdningen af likvide aktiver i forhold til likviditetsbehovet under 30-dages akut likviditetskrise.

Kravet til LCR er en dækning på minimum 100 %. LCR nøgletallet er opgjort til 460 %, og banken opfylder således kravet med god margin.

Bestyrelsen har vedtaget at:

- LCR nøgletallet til enhver tid skal være mindst 95 % point over det til enhver tid gældende krav
- At likviditetspejlemærket som opgjort i tilsynsdiamanten skal være mindst 70 % point over det til enhver tid gældende krav

Banken har nedsat en likviditetskomité med henblik på at forankre styringen af bankens likviditetsrisiko på såvel strategisk som operationelt niveau på tværs af organisationen, og herigennem sikre handlekraft og kort reaktionstid.

Komitéen, som består af bankens økonomichef, investeringsdirektøren og kundedirektøren for privat & erhverv, overvåger likviditeten på kort og lang sigt og udarbejder 12 måneders prognoser, stresstest, analyser mv. Udviklingen i bankens udlån og indlån følges på daglig basis.

Der er udarbejdet handlingsplaner, der iværksættes, såfremt LCR nøgletallet eller likviditetspejlemærket aktuelt eller i 12 måneders prognoserne kommer under en overdækning på henholdsvis 95 eller 70 % point.

Salling Bank har i mange år haft en strategi om, at indlån og udlån skal være i balance for at sikre en god og stabil likviditet. Banken ønsker således primært at basere sin funding på traditionelle kundeindlån og arbejder løbende på at fastholde en passende løbetid og stabilitet i indlånsporteføljen.

Operationelle risici

Ved operationelle risici forstås risikoen for tab som følge af:

- U hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer og processer

Ledelsesberetning

- Menneskelige eller systemmæssige fejl
- Eksterne begivenheder, inklusive retlige risici

Banken tilbyder ikke komplicerede produkter, som personalet ikke har ekspertise i. Bankens forretningsgange, funktionsadskillelse og organisationssamspil anses for betryggende.

Salling Bank anvender basisindikatormetoden jf. kapitaldækningsreglerne til opgørelse af kapitalkravet til de operationelle risici. Det betyder, at kapitalkravet til de operationelle risici opgøres til 15 % af de gennemsnitlige basisindtægter de seneste 3 år. Basisindtægter er summen af netto renteindtægter og ikke-renterelaterede nettoindtægter.

Salling Bank gennemfører desuden en løbende vurdering af kapitalkravet til de operationelle risici. Såfremt kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor, indregnes et tillæg herfor i bankens solvensbehov.

Interne kontrol- og risikostyringssystemer for regnskabsaflæggelsen

I henhold til lov om finansiel virksomhed har bestyrelsen udarbejdet skriftlige retningslinier, hvori arbejdsdelingen mellem bestyrelsen og direktionen er angivet. Direktionen skal efter disse retningslinier løbende foretage en vurdering og tilpasning af de interne forretningsgange, for at Salling Bank til stadighed har en forretningsgang, der understøtter forretningen. Formålet med kontrollerne er at forhindre, opdage og korrigere eventuelle fejl og uregelmæssigheder i rapporteringen. Det skal dog bemærkes, at det ikke er en garanti mod fejl.

På de månedsvise bestyrelsesmøder er der gennemgang af bankens perioderegnskab, budgetopfølgning og direktionens overholdelse af tildelte rammer under direktionsinstruksen. Det giver en løbende opfølgning og diskussion af de anvendte regnskabsmæssige skøn, regnskabsprincipper samt af de risikorammer, som banken styres efter. Perioderegnskaberne udarbejdes efter sammen principper som årsregnskabet. I årsrapportens note 33: "Anvendt regnskabspraksis – væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger", er angivet de områder, som indebærer en højere grad af skøn, vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for årsregnskabet.

Revisionsudvalg

Bestyrelsen har nedsat et revisionsudvalg. Revisionsudvalget udgøres af den samlede bestyrelse, hvoraf et medlem med en særlig sagkundskab er udnævnt til formand. Særlig sagkundskab er kvalifikationer inden for regnskabsvæsen eller revision. For udvalget er der udarbejdet et kommissorium. De overordnede opgaver er at:

- overvåge regnskabsaflæggelsesprocessen
- overvåge om virksomhedens interne kontrolsystem fungerer effektivt
- overvåge den lovpligtige revision af årsregnskabet m.v.
- overvåge og kontrollere revisors uafhængighed, herunder rammer for levering af ikke-revisionsydelser til banken
- at indstille forslag om valg af revisor til bestyrelsen

Ledelsesberetning

Revisionsudvalget arbejder efter en nærmere fastlagt mødeplan og årshjul.

Bestyrelsen har gennem revisionsudvalget en god indsigt i de interne kontrol- og risikostyringssystemer vedrørende regnskabsaflæggelsen.

Revisionsudvalgets arbejde giver bestyrelsen et grundlag for vurdering af, om systemerne er effektive og tilstrækkelige i forhold til kompleksiteten af bankens regnskabsaflæggelse. Bestyrelsen kan pålægge revisionsudvalget at forestå yderligere gennemgang af specifikke områder, såfremt bestyrelsen måtte ønske det. Eventuelle ønsker fra bestyrelsen til forbedring af systemerne forelægges direktionen, som herefter har ansvaret for, at de implementeres.

Revisionsudvalget afholder mindst 4 møder årligt i forbindelse med bestyrelsens aflæggelse af kvartals-, halvårs- og årsrapporter samt efter behov.

Medarbejdere

I 2019 var vores medarbejderantal 107,8 omregnet til gennemsnitlige heltidsansatte mod 106,7 i 2018. I årets løb er der fratrukket 11 medarbejdere og 2 er gået på pension. Der er nyansat 10 medarbejdere. Vi går ud af 2019 med 108 medarbejdere mod 111 medarbejdere ved årets begyndelse.

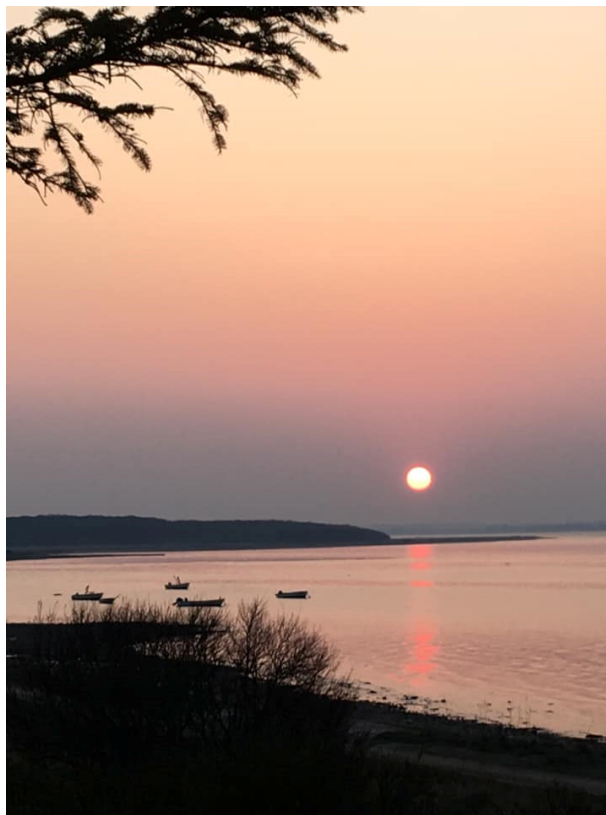
Ultimo 2019 var medarbejdernes gennemsnitsalder 46,3 år mod 46,9 år ultimo 2018, og den gennemsnitlige anciennitet var 10,9 år mod 10,7 år ultimo 2018.

Elever

Elever tilknyttedes fra starten Finanssektorens Uddannelsescenter i Skanderborg, hvor de gennemfører den teoretiske del af uddannelsen.

Sammen med den teoretiske uddannelse gennemgår elever en alsidig praktisk uddannelse, der sikrer, at de opnår de rette faglige kvalifikationer på alle relevante arbejdsområder inden for pengeinstituttet.

Vi har på nuværende tidspunkt 1 finanselev, hvilket vi også forventer at have i 2020.



Ålbæk Strand. Foto: Iben Kongsgaard Olesen.

Ledelsesberetning

Finanstraineer og praktikanter

Vi har på nuværende tidspunkt 3 Finansøkonom trainees og 1 Finansbachelor trainee. Vi har indgået aftale med 1 Finansøkonom om et praktikforløb primo 2020 og forventer at indgå aftale om et Finanstraineer forløb senere i 2020.

Virksomhedspraktikant

Vi har et samarbejde med Skive Kommune om at modtage borgere i virksomhedspraktik med henblik på kommunens afdækning af den enkelte borgers arbejdsevne, hvilket har ført til en god aftale om fleksjob til gavn for begge parter.

Fleksjob

Vi har ansat en medarbejder under fleksjobordningen. Vi vil fortsat deltage i og være med til at løfte et socialt ansvar i lokalsamfundet.

Spændende arbejdspladser

Vi har fokus på at drive en sund bank med gode og rentable forretninger. Vi ønsker at være en attraktiv bank for vores kunder og en spændende arbejdsplads for vores medarbejdere. Samtidig ønsker vi at leve op til de forventninger, aktionærerne har til os.

Vi har fokus på at udvikle vores bank og sikre, at den enkelte medarbejder trives og har de fornødne kompetencer til, at vi som bank kan leve op til de forventninger, der stilles til os.

Trivsel og arbejdsglæde

Vi har fokus på medarbejdernes trivsel og arbejdsglæde – både de fysiske rammer og det psykiske arbejdsmiljø.

Vores medarbejderudviklingssamtale (MUS) koncept tilpasses løbende og sikrer en målrettet udvikling af den enkelte medarbejder med fokus på bankens strategi og værdier.

Corporate Governance – lovpligtig redegørelse om virksomhedsledelse

Salling Bank efterlever i høj grad "Anbefalinger for god selskabsledelse" fra Komiteen for god selskabsledelse fra april 2010 med seneste opdatering i 2017, samt Finans Danmarks Ledelseskodeks af 22. november 2013, der knytter sig til dele af Corporate Governance Anbefalingerne.

Salling Banks bestyrelse har, samtidig med at bestyrelsen i forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten for 2019 forholdt sig til Anbefalingerne for God Selskabsledelse, også forholdt sig til og vurderet, om banken også er omfattet af Anbefalingerne for aktivt Ejerskab. Det er bestyrelsens vurdering, at Anbefalingerne for aktivt Ejerskab ikke er relevante for Salling Bank, idet banken udelukkende har en meget beskedent beholdning af børsnoterede aktier, ligesom banken i rollen som kapitalforvalter ikke har indgået eksplicit aftale med kunderne om, at banken skal udøve aktivt ejerskab, eksempelvis ved at udnytte stemmeretten i relation til investeringer i børsnoterede aktier.

Ledelsesberetning

Vores holdning til "Anbefalinger for god selskabsledelse" er positiv. Samspillet mellem Salling Bank og vores interessenter (medarbejdere, kunder, leverandører og lokalsamfund) er en forudsætning for Salling Banks fortsatte positive udvikling. Som lokalt pengeinstitut satser vi særligt på den personlige kundekontakt, og da vi lever af at leve op til kundernes tillid og tryghed, er det vigtigt, at der udover skyldig hensyntagen til aktionærene også tages hensyn til ønsker hos vores øvrige interessenter.

Vi lever op til langt de fleste af anbefalingerne, og for de anbefalinger, som Salling Bank ikke lever op til, er der redegjort nærmere om baggrunden herfor i overensstemmelse med anbefalingernes "følg eller forklar"- princip. Nasdaq OMX Copenhagen A/S understreger om "følg eller forklar" - princippet, at det er gennemsigtigheden om selskabernes forhold, der er det bærende element, og det er op til det enkelte selskab at vurdere i hvilket omfang, anbefalingerne følges, eller hvorvidt dette ikke er hensigtsmæssigt eller ønskeligt for det pågældende selskab.

Nedenfor er angivet de væsentligste forhold samt de forhold, som ikke eller kun delvist følges. Den lovpligtige redegørelse for Corporate Governance findes på Salling Banks hjemmeside, <https://www.sallingbank.dk/Default.aspx?ID=2095>. Da Salling Bank er et dansk pengeinstitut, der alene henvender sig til danske kunder og investorer, har bestyrelsen ikke fundet det relevant at få oversat materiale til engelsk.

Selskabets kommunikation og samspil med selskabets investorer og øvrige interessenter

Salling Bank følger de givne anbefalinger. Salling Bank tilstræber størst mulig åbenhed og udbygger løbende kommunikationen med alle interessenter ved at stille relevant og opdateret materiale til rådighed på Salling Banks hjemmeside.

Salling Banks forretningsmodel, mål og visioner tager udgangspunkt i vores forankring i lokalsamfundet. Salling Bank ønsker at være et ansvarligt og værdiskabende pengeinstitut, og arbejder bevidst på at skabe de bedste resultater for såvel vores kunder som lokalsamfundet. Salling Banks bestyrelse har vedtaget en kommunikationspolitik, der forholder sig til både intern og ekstern kommunikation.

Bestyrelsen tilstræber desuden at fremme aktivt ejerskab gennem den løbende dialog med bankens aktionærer og bankens forankring og synlighed i lokalsamfundet. Salling Bank ønsker at sikre en samhørighed med alle sine interessenter, herunder aktionærene, via lokale sponsorater, arrangementer og lignende.

Bestyrelsens opgaver og ansvar

Det tilstræbes, at bestyrelsen med baggrund i Salling Banks forretningsmodel har faglig kompetence, en god aldersfordeling og bredde (mangfoldighed) i øvrigt, samt bred erhvervsmæssig baggrund.

Den finansielle lovgivning stiller krav om, at ledelsen i et pengeinstitut opfylder en række krav om egnethed (kvalifikationer og erfaring) samt hæderlighed.

Ledelsesberetning

Rekruttering af nye bestyrelsesmedlemmer sker på baggrund af ovennævnte kriterier, herunder også mangfoldighed i ledelsen. Der gennemføres lovpligtig selvevaluering af bestyrelsen, og banken har indført selvevalueringsprocedurer for bankens repræsentantskabsmedlemmer, således at repræsentantskabet i videst muligt omfang til enhver tid kan dække kompetencekravene i bankens bestyrelse jævnfør bankens forretningsmodel.

Generalforsamlingen vælger et repræsentantskab bestående af 30 medlemmer. Bestyrelsen består af 8 medlemmer, hvoraf 5 medlemmer vælges af repræsentantskabet blandt dettes medlemmer, mens 3 er medarbejdervalgte. Fra og med generalforsamlingen i 2015 blev det muligt for bankens bestyrelse at opstille op til 2 kandidater til direkte valg til bankens bestyrelse på den ordinære generalforsamling. Dette for at sikre, at bestyrelsen til enhver tid opfylder kompetencekravene jævnfør Finanstilsynets regler herom.

Det er valgt at oplyse om bestyrelsens beholdning af aktier, for at give aktionærerne en indsigt i bestyrelsens samlede økonomiske interesse i banken. Det skal dog tilføjes, at bestyrelsen ikke finder, at ejerandelen i sig selv er en kvalifikation for bestyrelsesmedlemmet. Løbende ændringer i bestyrelsesmedlemmernes, direktionens og ledende medarbejders beholdning offentliggøres i medfør af værdipapirhandelsloven. Loven betyder at bestyrelsens, direktionens og ledende medarbejders handel med Salling Bank aktien i løbet af et kalenderår skal offentliggøres via Nasdaq OMX Copenhagen A/S, såfremt handlerne overstiger 20.000 EUR.

Aktiebeholdninger pr. 31.12.2019: Bestyrelsesmedlem og nærtstående:

	Antal
Per Albæk	5.625 stk.
Jan Pedersen	1.149 stk.
Keld Frederiksen	219 stk.
Ian Pedersen	325 stk.
Niels Jørgen Jacobsen	152 stk.
Johnny Lindhard Jensen	310 stk.
Torben Langerskov	1.025 stk.
Lisbeth Mark	185 stk.

Direktion og nærtstående:

Peter Vinther Christensen	4.449 stk.
---------------------------	------------

Bestyrelsens sammensætning og organisering

I henhold til lovgivningen og Finanstilsynets vejledning samt bestyrelsens årshjul, foretager bestyrelsen mindst en gang årligt en selvevaluering, hvor bestyrelsen drøfter, hvilke kompetencer den skal råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver.

Årsrapporten indeholder en oversigt over bestyrelsens medlemmer med oplysninger om de enkelte medlemmers baggrund og forudsætninger. For at læse mere om bestyrelsen, se Salling Banks hjemmeside, <https://www.sallingbank.dk/Default.aspx?ID=2092>.

Ledelsesberetning

Bestyrelsen finder det vigtigt, at alle bestyrelsesmedlemmer har de nødvendige ressourcer til at kunne yde en aktiv indsats i bestyrelsen. Det nødvendige tidsforbrug til varetagelsen af bestyrelsesmedlemmernes opgaver i bestyrelsen og af medlemmernes andre hverv, vurderes løbende. Det er ligeledes vigtigt, at der er en vis kontinuitet i bestyrelsesarbejdet i et mindre lokalt pengeinstitut.

Bestyrelsesmedlemmerne vælges for 2 år ad gangen med mulighed for genvalg. Dog vil de bestyrelsesmedlemmer, der vælges direkte på generalforsamlingen opstillet af bestyrelsen, være valgt for 1 år ad gangen. Bestyrelsen har overvejet, om generel indførelse af en valgperiode på et år vil være hensigtsmæssig, men finder det af ovenstående årsager ikke velbegrunderet.



Nykøbing Mors. Foto: Jonna Bech.

I 2019 har bestyrelsen i alt inklusive udvalgs- og repræsentantskabsmøderne afholdt 36 møder. Bestyrelsesmedlemmerne havde følgende procenter for deltagelse:

Per Albæk 97 %, Jan Pedersen 72 %, Niels Jørgen Jacobsen 89 %, Keld Frederiksen 97 %, Ian Pedersen 97 %, Torben Langerskov 97 %, Lisbeth Mark 100 % og Johnny Lindhard Jensen 94 %.

Bestyrelsens og direktionens ledelseshverv

Der henvises til oversigterne på side 78 og 79 over bestyrelsesmedlemmernes og direktionens ledelseshverv.

Ledelsesberetning

Kompetencer hos bestyrelsen

Direktør Per Albæk:

Per Albæk har gennem sin erhvervskarriere som ingeniør arbejdet med produktudvikling og salg i ledende stillinger gennem en længere årrække. Per Albæk har sine hovedkompetencer omkring produktion og salg. Hertil kommer mange års erfaring som professionelt bestyrelsesmedlem i forskellige virksomheder, herunder handel og transport. Per Albæk vurderes ikke at være uafhængig, da han har været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år.

Maskinhandler Jan Pedersen:

Jan Pedersen har gennem sit mangeårige virke som landbrugssmed og maskinhandler opbygget sine kompetencer på især landbrugsområdet indenfor handel med landbrugsmaskiner og driftsinventar.

Jan Pedersen har desuden mange års erfaring som professionelt bestyrelsesmedlem i forskellige landbrugsrelaterede virksomheder. Jan Pedersen anses som uafhængigt bestyrelsesmedlem.

Gårdejer og direktør Niels Jørgen Jacobsen:

Niels Jørgen Jacobsen har opbygget en stor viden omkring drift af landbrug og afsætning af landbrugsprodukter i de år, han har drevet sin slægtsgård. Niels Jørgen Jacobsen har desuden erfaring med ledelse af handels- og produktionsvirksomheder. Niels Jørgen Jacobsen anses som uafhængigt bestyrelsesmedlem.

Advokat Keld Frederiksen:

Keld Frederiksen har gennem sin karriere som selvstændig advokat opbygget kompetencer med vægt på det privatretlige område og har sideløbende specialiseret sig juridisk på området for opførelse og omsætning af fast ejendom. Hertil kommer flere professionelle bestyrelsesposter i såvel ejendomsregi som produktions- og salgsregi. Keld Frederiksen anses som uafhængigt bestyrelsesmedlem.

Direktør og konsulent Ian Pedersen:

Ian Pedersen har gennem sin erhvervskarriere bestredet flere ledende stillinger på økonomiområdet hos såvel danske som udenlandske firmaer. Der har været tale om både produktionsvirksomheder og handelsvirksomheder, herunder særligt med vægt på sportsbranchen. Ian Pedersens kompetencer ligger med hovedvægten på regnskabsaflæggelse for børsnoterede selskaber, virksomhedsøkonomi og salg. Ian Pedersen anses som uafhængigt bestyrelsesmedlem.

IT-chef Johnny Lindhard Jensen:

I hovedparten af den årrække, hvor Johnny L. Jensen har været ansat i Salling Bank, har han arbejdet hovedsageligt med drift og servicering af bankens it-systemer, herunder har han også deltaget i udviklingen af forskellige sektorløsninger hos bankens it-leverandør. Johnny L. Jensen har i sin karriere arbejdet med ekspedition af bankens kunder og kreditvurdering, og har derfor også et bredt kendskab til, hvorledes bankens daglige drift hænger sammen mellem

Ledelsesberetning

kundedelen og den administrative del. Johnny L. Jensen er medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem og anses som ikke-uafhængigt bestyrelsesmedlem.

Udviklingsdirektør Torben Langerskov:

Torben Langerskov blev ansat i banken i 2007 og har igennem årene arbejdet med mange dele af forretningen, herunder salgs- og kompetenceudvikling, specialistrådgivning, implementering af nye koncepter og lovgivning samt produktudvikling. Torben Langerskov er uddannet HA og HD Finansiering og har arbejdet i den finansielle sektor siden 1997. Torben Langerskov er medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem og anses som ikke-uafhængigt bestyrelsesmedlem.

Privatkundechef Lisbeth Mark:

Lisbeth Mark har gennem sine mange år i Salling Bank arbejdet primært som privatrådgiver og filialchef. Lisbeth Marks kompetencer ligger med hovedvægten på de almindelige bankforretninger. Lisbeth er medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem og anses som ikke-uafhængigt bestyrelsesmedlem.

Bestyrelsesmedlem:	Indtrådt:	Genvalgt:	Udløb af valgperioden:
Per Albæk	2005	Ja	2021
Jan Pedersen	2012	Ja	2021
Keld Frederiksen	2012	Ja	2021
Ian Pedersen	2012	Ja	2020
Niels Jørgen Jacobsen	2014	Ja	2020

Bestyrelsen finder, at bestyrelsens mødefrekvens muliggør, at alle væsentlige drøftelser og beslutninger kan træffes af den samlede bestyrelse. Bestyrelsen afholder ordinært bestyrelsesmøde mindst 12 gange om året, herudover afholdes årligt et strategimøde, og derudover mødes bestyrelsen så ofte, det er nødvendigt.

Bestyrelsens aldersgrænse er fastsat til 65 år og medlemmerne udtræder senest i forbindelse med førstkomende generalforsamling efter det fyldte 65. år.

Bestyrelsesudvalg

Bankens bestyrelse følger de til enhver tid stillede krav om lovpligtige udvalg i bestyrelsesregi.

Bestyrelse har nedsat følgende udvalg: Revisionsudvalg, Risikoudvalg samt Løn- og Nomineringsudvalg.

Kommissorierne for alle 3 udvalg kan ses på bankens hjemmeside:

<https://www.sallingbank.dk/Default.aspx?ID=3248>

<https://www.sallingbank.dk/Default.aspx?ID=5306>

<https://www.sallingbank.dk/Default.aspx?ID=5307>

Revisionsudvalg

Der henvises til afsnittet "Interne kontrol- og risikostyringssystemer for regnskabsaflæggelsen" på side 25.

Ledelsesberetning

Risikoudvalg

Bestyrelsen har nedsat et risikoudvalg. Risikoudvalgets overordnede opgave er at forberede bestyrelsens arbejde med bankens risikostyring og relaterede emner, samt overvåge om bankens interne kontrolsystemer og risikostyringssystemer fungerer effektivt. Risikoudvalget arbejder efter en nærmere fastlagt mødeplan og årshjul.

Risikoudvalget udgøres af den samlede bestyrelse og formanden for risikoudvalget er Ian Pedersen. Udvalget nedsættes i forbindelse med bestyrelsens helårlige konstituering, i henhold til bestyrelsens forretningsorden og nedsættes for ét år ad gangen. På bankens hjemmeside oplyses om Risikoudvalget, herunder udvalgets medlemmer og deres kvalifikationer.

Risikoudvalget afholder mindst 2 møder årligt med et passende interval, samt efter behov.



Sallingsundbroen. Foto: Peter Mortensen.

Løn- og Nomineringsudvalget

Bestyrelsen har nedsat et Løn- og Nomineringsudvalget. Udvalgets overordnede opgave er at varetage bestyrelsens interesser på områderne for nominering, vederlag og bankens opfyldelse af de til enhver tid gældende lovmæssige krav på disse områder.

Løn- og Nomineringsudvalget udgøres af den samlede bestyrelse, og nedsættes i forbindelse med bestyrelsens helårlige konstituering i henhold til bestyrelsens forretningsorden, og nedsættes for ét år ad gangen. På bankens hjemmeside oplyses om Løn- og Nomineringsudvalget, herunder udvalgets medlemmer og deres kvalifikationer.

Ledelsesberetning

Løn- og Nomineringsudvalget afholder mindst 2 møder årligt med et passende interval, samt efter behov.

Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision

Salling Bank følger anbefalingen om, at bestyrelsen tager stilling til og i ledelsesberetningen redegør for de væsentligste, strategiske og forretningsmæssige risici, risici i forbindelse med regnskabsaflæggelsen samt for selskabets risikostyring.

Salling Bank følger anbefalingen om, at bestyrelsen sikrer en regelmæssig dialog og informationsudveksling mellem revisor og bestyrelsen, herunder at bestyrelsen og revisionsudvalget mindst en gang årligt mødes med revisor uden at direktionen er til stede.

Bestyrelsen har gennem revisionsudvalget en løbende og tæt dialog med ekstern revisor.

Salling Bank følger tillige anbefalingen om, at revisionsaftalen og det tilhørende revisionshonorar aftales mellem bestyrelsen og revisor på baggrund af en indstilling fra revisionsudvalget.

Salling Bank har en Whistleblower-ordning.

Oplysninger for børsnoterede selskaber

Salling Banks aktiekapital består af én aktieklasse på 1.310.000 stk. aktier á nominelt 100 kr., i alt en aktiekapital på 131.000.000 kr. Alle aktier er optaget til notering på Nasdaq OMX Copenhagen A/S.

Aktionærstruktur

Salling Banks aktier er fordelt på ca. 8.400 fortrinsvis lokale aktionærer.

I henhold til Selskabslovens § 55 er følgende aktionærer anmeldt med en ejerandel på 5 % eller mere:

- Olav W. Hansen A/S, Horsens, med 26,78 %
- Spar Vest Fonden, Skive med 11,04 %
- Danske Andelskassers Bank A/S, Hammershøj, med 10,00 %

Generalforsamlingen

Generalforsamlingen er Salling Banks øverste myndighed og indkaldelse til generalforsamlingen sker min. 3 uger og max. 5 uger før generalforsamlingens afholdelse. Alle aktionærer har mulighed for at tage stilling til emnerne på generalforsamlingen eller afgive fuldmagt.

Enhver aktionær har ret til at få et bestemt emne behandlet på den ordinære generalforsamling, såfremt der skriftligt fremsættes krav herfor senest 6 uger før generalforsamlingen.

På generalforsamlingen udøves stemmeretten således, at hver aktie giver én stemme mod aflevering af adgangskort. Ingen aktionær kan dog, hverken for så

Ledelsesberetning

vidt angår aktionærens egne aktier eller som fuldmægtig for andre aktionærer, afgive stemmer for mere end 10 % af bankens til enhver tid samlede aktiekapital.

Ekstraordinær generalforsamling afholdes ifølge beslutning af den ordinære generalforsamling, repræsentantskabet, bestyrelse eller revisor alternativt efter begæring af 75 aktionærer eller aktionærer, som ejer mindst 1/20 af aktiekapitalen.

Regler for ændring af vedtægter

Forslag om ændring i vedtægterne, der foreslås af repræsentantskabet og bestyrelsen, kan vedtages, når forslaget opnår mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer, som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital. Forslag om ændring i vedtægterne, der foreslås af andre end repræsentantskabet og bestyrelsen, kan kun vedtages, når der derudover er repræsenteret mindst halvdelen af aktiekapitalen.

Hvis der på generalforsamlingen ikke er repræsenteret mindst halvdelen af aktiekapitalen med stemmeret, men forslaget har opnået mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital, kan forslaget vedtages på en ny generalforsamling med den nævnte kvalificerede majoritet uden hensyn til, hvor stor en del af aktiekapitalen, der er repræsenteret.

En sådan ny generalforsamling skal indkaldes med sædvanligt varsel senest 14 dage efter afholdelsen af den første generalforsamling, idet indkaldelsen af den anden generalforsamling dog ikke forudsætter, at den første generalforsamling er afholdt på tidspunktet for indkaldelsen. Bestyrelsen kan således indkalde til den første og anden generalforsamling samtidig.

Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage de ændringer og rettelser i vedtægterne, som Finanstilsynet måtte kræve, eller som skal foretages som følge af lovændringer.

Bestyrelsens beføjelser vedrørende kapitaludvidelse og handel med egne aktier

Bestyrelsen blev på generalforsamlingen i 2018 bemyndiget til, uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer, i tiden indtil 21. marts 2023 at forhøje aktiekapitalen med kontant indskud ad en eller flere gange ved tegning af nye aktier med et provenu indtil 150 mio. kr. til en kurs, der fastsættes af bestyrelsen, dog ikke under markedskurs.

Bestyrelsen blev ligeledes bemyndiget til, med fortegningsret for de eksisterende aktionærer, i tiden indtil 21. marts 2023 at forhøje aktiekapitalen med kontant indskud ad en eller flere gange ved tegning af nye aktier med et provenu indtil 150 mio. kr. til en kurs, der fastsættes af bestyrelsen.

Bestyrelsen blev på generalforsamlingen i 2019 bemyndiget til – indtil næste ordinære generalforsamling – at lade banken erhverve egne aktier på indtil 10 % af bankens aktiekapital.

Ledelsesberetning

Vederlag til ledelsen

Den til enhver tid gældende lønpolitik for bankens bestyrelse, direktion, ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil og øvrige ansatte, blev vedtaget på bankens generalforsamling den 20. marts 2019.

Formålet med lønpolitikken er at fastsætte retningslinjer for tildelingen af løn, der er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring, som ikke tilskynder til overdreven risikotagning og i øvrigt er i overensstemmelse med bankens forretningsstrategi, målsætninger, værdier og langsigtede interesser.

Banken har ikke og har ikke haft variable løndelev, aktieoptionsbaseret, bonusbaseret eller anden form for incitamentsaflynnning af ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil. Der udbetales ligeledes ikke variable løndelev af nogen art til ansatte i kontrolfunktioner eller øvrige medarbejdere.

Bestyrelsens vederlag godkendes af repræsentantskabet. Hvert medlem af bestyrelsen modtager et fast årligt vederlag. Størrelsen af vederlaget til formanden, næstformanden, formanden for revisionsudvalget og risikoudvalget og andre medlemmer fremgår af note 7.

Direktionen og væsentlige risikotagere er fast aflønnede, og ansættelsesforholdene følger almindelig praksis på området.

Ved en ekstraordinær indsats kan medarbejdere ydes et engangsvederlag. Såfremt dette udnyttes, sker det i overensstemmelse med reglerne herfor.



Molergrav, Fur. Foto: Ulla L. Nielsen.

Væsentlige aftaler med ledelsen

Bankens direktion har et opsigelsesvarsel på 1 år samt en fratrædelsesgodtgørelse på 1 års løn. I tilfælde af bankens forhandling om fusion eller fusion forlænges opsigelsesvarslet med 1 år og godtgørelsen forøges med 1 års løn.

Ledelsesberetning

Lovpligtig redegørelse om samfundssansvar (CSR)

Som lokalt pengeinstitut har Salling Bank i mange år været med til at understøtte udviklingen i lokalsamfundet. Denne tager udgangspunkt i vores forankring i lokalsamfundet og i vores værdier: Nærværende, handlekraftig og værdiskabende. Vi ønsker at være en ansvarlig og værdiskabende bank og at skabe de bedste resultater for såvel kunder, aktionærer, medarbejdere, lokalsamfundet og os selv som bank.

For Salling Bank er Corporate Social Responsibility (CSR) en integreret del af vores forretning, men banken har ikke formuleret specifikke politikker for samfundssansvar, herunder miljø- og klimapåvirkninger samt menneskerettigheder.

Banken udarbejder den lovpligtige redegørelse om samfundssansvar (CSR) i henhold til § 135 i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Den lovpligtige redegørelse udgør en bestanddel af ledelsesberetningen, og dækker samme perioden som bankens årsrapport, hvilket vil sige perioden 1. januar – 31. december 2019.

Salling Bank offentliggør sin redegørelse om samfundssansvar samtidig med offentliggørelse af årsrapporten på bankens hjemmeside, <https://www.sallingbank.dk/Default.aspx?ID=4544>.

Lovpligtig redegørelse for det underrepræsenterede køn

Bankens bestyrelse vedtog i 2013 en politik og et måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen og i bankens øvrige ledelsesniveauer. Politikken revideres og gennemgås af bestyrelsen mindst én gang årligt.

Politik og måltal for det underrepræsenterede køn i bankens ledelse kan læses på bankens hjemmeside, <https://www.sallingbank.dk/Default.aspx?ID=4548>.

Måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen

Den kønsmæssige fordeling blandt bankens repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer udgjorde ultimo 2019 100 % (5 stk.) mænd og 0 % (0 stk.) kvinder.

Bankens medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer, der indgår i bestyrelsen på lige fod med de repræsentantskabsvalgte medlemmer, består af to mænd og en kvinde, hvorfor den reelle fordeling i den samlede bestyrelse er 87,5 % (7 stk.) mænd og 12,5 % (1 stk.) kvinde.

Det har været bestyrelsens mål, at andelen af kvindelige bestyrelsesmedlemmer fra 2020 skal udgøre mindst 20 % og fra 2025 skal udgøre 40 %. På baggrund af bankens erfaringer har bestyrelsen valgt at revurdere sit mål med det formål at gøre målopfyldelsen mere realistisk. Samtidig vil bestyrelsen intensivere arbejdet på at få flere personer af det underrepræsenterede køn til at opstille til valg på bankens generalforsamling.

Ledelsesberetning

Bestyrelsen har således fastsat målet, at andelen af det underrepræsenterede køn udgør mindst 20 % fra år 2022 og fra 2027 skal udgøre 40 %.

Redegørelse for manglende opfyldelse af måltal for bestyrelsen

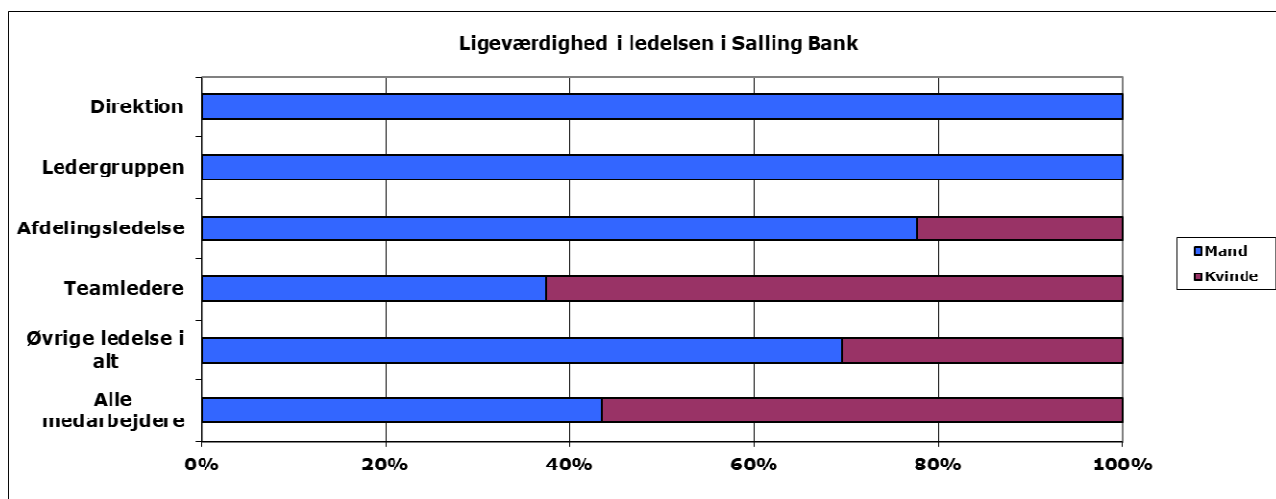
Med den nuværende sammensætning af bestyrelsens medlemmer er måltallet ikke nået som ønsket jævnfør bankens politik. Årsagen hertil er, at de opstillede kandidater i repræsentantskabet var af begge køn, men at de valgte bestyrelsesmedlemmer ikke var en del af det underrepræsenterede køn.

Banken har årlig kompetenceafdækning og selvevaluering i bankens repræsentantskab forud for den kommende generalforsamling og eventuel opstilling af kandidater på valg til bankens repræsentantskab. Bestyrelsen vil fortsat holde repræsentantskabets fokus rettet mod måltallet.

Politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i bankens øvrige ledelsesniveauer

Ved de øvrige ledelsesniveauer forstås de ledende stillinger, der ikke relaterer sig til bestyrelsen, det vil sige direktionen, afdelingschefer samt teamledere i banken.

Banken havde pr. 31. december 2019 i alt 23 medarbejdere med lederansvar fordelt som anført nedenfor. Bestyrelsen har fastsat det overordnede og langsigtede mål at opnå en ligelig fordeling mellem kønnene.



Redegørelse for manglende opfyldelse i den øvrige ledelse

Banken har i efteråret 2019 foretaget organisatoriske ændringer herunder reduceret antallet af ledere, hvilket har påvirket den kønsmæssige fordeling. Banken ønsker at følge op på udviklingen af kønssammensætningen i ledelsen og justere indsatsen undervejs i forhold til målet.

Ledelsesberetning

Banken har løbende fokus på opfyldelse af de samfundsmæssige krav til mangfoldighed, herunder at kvinder og mænd har lige muligheder for at avancere og tiltræde ledende stillinger i Salling Bank. Bankens medarbejdere skal opleve, at de har samme karrieremuligheder.

Resultat- og totalindkomstopgørelse

Beløb i 1.000 kr.	Note	2019	2018
Renteindtægter	3	102.523	107.529
Negative renteindtægter.....	3a	5.349	2.513
Renteudgifter	4	1.988	2.088
Negative renteudgifter	4a	1.889	425
Netto renteindtægter		97.075	103.353
Udbytte af aktier m.v.		6.621	4.739
Gebyrer og provisionsindtægter.....	5	71.485	59.455
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		5.061	4.877
Netto rente- og gebyrindtægter		170.120	162.670
Kursreguleringer.....	6	19.975	16.616
Andre driftsindtægter		469	389
Udgifter til personale og administration	7	133.590	128.786
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	8	2.075	2.722
Andre driftsudgifter.....		112	121
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.....	9	16.629	9.881
Resultat før skat.....		38.158	38.165
Skat.....	10	6.283	4.592
Årets resultat.....		31.875	33.573
Forslag til resultatdisponering:			
Aktionærer (henlagt til egenkapitalen)		24.822	20.301
Indhavere af hybride kernekapitalinstrumenter		7.053	13.272
		31.875	33.573
Totalindkomstopgørelse:			
Årets resultat		31.875	33.573
Årets totalindkomst.....		31.875	33.573
Fordeles på:			
Aktionærer (henlagt til egenkapitalen)		24.822	20.301
Indhavere af hybride kernekapitalinstrumenter		7.053	13.272
		31.875	33.573

Balance pr. 31. december

Aktiver – Beløb i 1.000 kr.	Note	2019	2018
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker.....		122.347	92.739
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	11	1.234.830	336.486
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	12	1.755.856	1.924.705
Obligationer til dagsværdi.....		120.269	652.524
Aktier m.v.	13	125.235	145.014
Aktiver tilknyttet puljeordninger.	14	753.191	565.483
Immaterielle aktiver.....	15	0	302
Grunde og bygninger i alt (domicilejendomme)	16	32.124	32.604
Øvrige materielle aktiver	17	2.703	3.803
Aktuelle skatteaktiver.....		538	2.126
Udskudte skatteaktiver.....	18	4.367	5.811
Andre aktiver		96.740	84.823
Periodeafgrænsningsposter		3.183	3.297
Aktiver i alt.....		4.251.383	3.849.717

Passiver – Beløb i 1.000 kr.	Note	2019	2018
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker.....	19	19.413	1
Indlån og anden gæld	20	2.742.011	2.625.829
Indlån i puljeordninger		753.191	565.483
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	21	42.500	12.500
Andre passiver		146.099	114.550
Periodeafgrænsningsposter		31	24
Gæld i alt		3.703.245	3.318.387
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	22	264	274
Hensættelser til tab på garantier		5.909	5.504
Andre hensatte forpligtelser		2.848	1.953
Hensatte forpligtelser i alt.....		9.021	7.731
Egenkapital:			
Aktiekapital.....		131.000	131.000
Overkurs ved emission		69.552	69.552
Overført overskud eller underskud		266.812	251.040
Aktionærernes egenkapital.....		467.364	451.592
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	23	71.753	72.007
Egenkapital i alt.....		539.117	523.599
Passiver i alt.....		4.251.383	3.849.717
Eventualforpligtelser	24		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i 1.000 kr.	Note	2019	2018
Egenkapital:			
Aktiekapital primo.....		131.000	131.000
		<u>131.000</u>	<u>131.000</u>
Overkurs ved emission primo		69.552	69.552
		<u>69.552</u>	<u>69.552</u>
Overført overskud primo.....		251.040	227.555
Effekt før skat af ændret regnskabsmæssig behandling af modtagne gebyrer		-11.631	0
Skat af ændret regnskabsmæssig behandling.....		2.559	0
Årets overskud		24.822	20.301
Tilgang ved salg af egne aktier	25	22	6
Skat af renter betalt på hybrid kernekapital		0	3.178
		<u>266.812</u>	<u>251.040</u>
Aktionærernes egenkapital		467.364	451.592
Hybrid kernekapital primo.....		72.007	144.785
Årets overskud		7.053	13.272
Renter betalt på hybrid kernekapital		-7.307	-16.050
Indfrielse af hybrid kernekapital		0	-70.000
		<u>71.753</u>	<u>72.007</u>
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	23	71.753	72.007
Egenkapital i alt		539.117	523.599
Den hybride kernekapital har uendelig løbetid og betaling af hovedstol og renter er frivillig, hvorfor kapitalen regnskabsmæssigt behandles som egenkapital.			

Pengestrømopgørelse

Beløb i 1.000 kr.	2019	2018
Pengestrøm fra driftsaktivitet		
Resultat før skat	38.158	38.165
Nedskrivninger på udlån og regulering af hensættelser til tab på garantier mv.....	16.629	9.881
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.075	2.722
Regulering af hensættelser til pension og lignende.....	-10	-146
Regulering for ikke-kontante driftsposter.....	18.694	12.457
Betalt skat	-3.251	-1.587
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	53.601	49.035
Forskydning i driftskapital		
Ændring i kreditinstitutter og centralbanker	19.412	-68.172
Ændring i obligationsbeholdning	532.255	-17.306
Ændring i aktiebeholdning	19.779	-28.774
Ændring i udlån	144.448	-152.411
Ændring i indlån	116.182	-25.903
Ændring i øvrige aktiver	-11.803	-7.784
Ændring i øvrige passiver	31.556	63.764
Forskydning i driftskapital.....	851.829	-236.586
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		
Køb af materielle anlægsaktiver	-193	-943
Salg af materielle anlægsaktiver.....	0	259
Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....	-193	-684
Forskydning i finansieringsaktivitet		
Hybrid kernekapital, betalte renter	-7.307	-16.050
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	30.000	12.500
Køb/salg af egne aktier	22	6
Hybrid kernekapital, indfrielse	0	-70.000
Forskydning i finansieringsaktivitet.....	22.715	-73.544
Årets likviditetsændring	927.952	-261.779
Likvider primo	429.225	691.004
Årets likviditetsændring.....	927.952	-261.779
Likviditet ultimo	1.357.177	429.225
Likvider ultimo		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker.....	122.347	92.739
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	1.234.830	336.486
Kassebeholdning og tilgodehavende hos centralbanker og kreditinstitutter med løbetid under 3 måneder	1.357.177	429.225

Noteoversigt

Noteoversigt

- 1 Femårsoversigt
- 2 Fem års nøgletal
- 3 Renteindtægter
- 3a Negative renteindtægter
- 4 Renteudgifter
- 4a Positive renteudgifter
- 5 Gebyrer og provisionsindtægter
- 6 Kursreguleringer
- 7 Udgifter til personale og administration
- 8 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver
- 9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.
- 10 Skat
- 11 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker
- 12 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris
- 13 Aktier m.v.
- 14 Aktiver tilknyttet puljeordninger
- 15 Immaterielle aktiver
- 16 Domicilejendomme
- 17 Øvrige materielle aktiver
- 18 Udskudte skatteaktiver
- 19 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
- 20 Indlån og anden gæld
- 21 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris
- 22 Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser
- 23 Hybride kernekapitalinstrumenter
- 24 Eventualforpligtelser
- 25 Beholdning og bevægelser i egne aktier i årets løb
- 26 Kapitalforhold og solvens
- 27 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici
- 27a Kreditrisiko
- 27b Markedsrisiko
- 27c Likviditetsrisiko
- 27d Ejendomsrisiko
- 28 Nærtstående parter
- 29 Uafviklede spotforretninger
- 30 Afledte finansielle instrumenter
- 31 Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser
- 32 Anvendt regnskabspraksis
- 33 Anvendt regnskabspraksis – væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Noter

1. Femårsoversigt beløb i mio. kr.	2019	2018	2017	2016	2015
Hovedtal fra resultatopgørelsen:					
Netto rente- og gebyrindtægter	170,1	162,7	169,0	172,1	176,1
Kursreguleringer.....	20,0	16,6	7,6	10,1	8,3
Andre driftsindtægter	0,5	0,4	2,5	0,4	0,4
Udgifter til personale.....	82,4	79,7	75,3	70,8	73,2
Udgifter til administration	51,2	49,1	47,2	43,2	43,2
Udgifter til personale og administration	133,6	128,8	122,5	114,0	116,4
Af- og nedskr. på immaterielle og materielle aktiver ...	2,1	2,7	2,6	2,9	3,2
Andre driftsudgifter.....	0,1	0,1	0,1	0,1	4,7
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.....	16,6	9,9	6,8	18,0	18,4
Resultat før skat	38,2	38,2	47,1	47,6	42,1
Skat.....	6,3	4,6	9,0	9,6	10,0
Årets resultat	31,9	33,6	38,1	38,0	32,1
Hovedtal fra balancen					
Aktiver:					
Kassebeholdning, kreditinstitutter og centralbanker	1.357	429	691	380	355
Udlån og andre tilgodeh. til amortiseret kostpris.....	1.756	1.925	1.806	1.910	1.871
Obligationer og aktier.....	246	798	751	649	545
Aktiver tilknyttet puljeordninger	753	565	361	0	0
Immaterielle og materielle aktiver	35	37	39	40	42
Andre aktiver og periodeafgrænsningsposter.....	104	96	83	73	70
Aktiver i alt.....	4.251	3.850	3.731	3.052	2.883
Passiver:					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker.....	19	0	0	84	85
Indlån og anden gæld m.v.	2.742	2.626	2.652	2.503	2.357
Indlån i puljeordninger	753	565	361	0	0
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	43	13	0	0	0
Andre passiver og periodeafgrænsningsposter.....	146	114	118	25	23
Hensættelser til forpligtelser	9	8	7	2	7
Aktiekapital.....	131	131	131	52	52
Reserver.....	336	321	317	241	214
Hybride kernekapitalinstrumenter	72	72	145	145	145
Passiver i alt	4.251	3.850	3.731	3.052	2.883
Ikke-balanceførte poster:					
Garantier m.v.....	880	826	829	720	604
Andre eventualforpligtelser	4	4	6	3	3
Ikke-balanceførte poster i alt	884	830	835	723	607

Noter

2. Fem års nøgletal		2019	2018	2017	2016	2015
1	Kapitalprocent (solvensprocent) Kapitalgrundlag i % af den samlede risikoeksponering	20,5 %	16,8 %	22,4 %	15,8 %	15,5 %
2	Kernekapitalprocent..... Kernekapital i % af den samlede risikoeksponering	20,5 %	16,8 %	22,4 %	15,8 %	15,5 %
3	Egenkapitalforrentning før skat Resultat før skat i % af gennemsnitlig egenkapital.	7,2 %	7,0 %	9,1 %	11,2 %	10,5 %
4	Egenkapitalforrentning efter skat Resultat efter skat i % af gennemsnitlig egenkapital	6,0 %	6,1 %	7,4 %	8,9 %	8,0 %
5	Indtjening pr. omkostningskrone..... Bruttoindtægter inkl. kursregulering i forhold til sum af omkostninger, afskrivninger, nedskrivninger og andre driftsudgifter	1,25 kr.	1,27 kr.	1,36 kr.	1,35 kr.	1,29 kr.
6	Indtægter pr. omkostningskrone Bruttoindtægter i forhold til sum af omkostninger, afskrivninger og andre driftsudgifter	1,26 kr.	1,24 kr.	1,37 kr.	1,47 kr.	1,42 kr.
7	Renterisiko Viser hvor stor en del af kernekapitalen efter fradrag, der tabes ved en stigning i renten på 1 % point	0,6 %	3,3 %	2,1 %	1,6 %	1,6 %
8	Valutaposition Positionen vist ved valutakursindikator 1 i forhold til kernekapital	2,8 %	2,4 %	1,2 %	1,7 %	1,8 %
9	Valutarisiko Risikoen vist ved valutakursindikator 2 i forhold til kernekapital	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
10	Udlån plus nedskr. herpå i forhold til indlån Udlån plus nedskrivninger herpå i % af indlån.	54,5 %	64,7 %	63,3 %	83,1 %	86,4 %
11	Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet Overskydende likviditet efter opfyldelse af lovkravet (tidligere §152) i forhold til lovkravet (10 % kravet)	-	-	238 %	180 %	163 %
12	Liquidity Coverage Ratio (LCR)..... Likvide aktiver i procent af nettoværdien af ind- og udgående pengestrømme set over 30 dage i en stresssituation.	460 %	340 %	347 %	335 %	266 %
13	Summen af store eksponeringer over 10 % Summen af eksponeringer over 10 % af kapitalgrundlag	-	-	10,9 %	37,3 %	39,7 %
14	Summen af de 20 største eksponeringer* Summen af de 20 største eksponeringer i forhold til egentlig kernekapital	148 %	157 %	-	-	-
15	Akkumuleret nedskrivningsprocent Nedskrivninger og hensættelser i alt i % af udlån og garantier	5,6 %	5,1 %	4,0 %	6,0 %	6,4 %
16	Årets nedskrivningsprocent..... Årets udgiftsførte afskrivninger og nedskrivninger i % af udlån og garantier før nedskrivninger og hensættelser	0,6 %	0,3 %	0,2 %	0,6 %	0,7 %
17	Årets udlånsvækst..... Viser hvor meget udlån ultimo er steget i forhold til primo	-8,8 %	6,6 %	-5,5 %	2,1 %	2,3 %
18	Udlån i forhold til egenkapital Angiver udlånet i forhold til egenkapitalen	3,3	3,7	3,1	4,4	4,6
19	Årets afkastningsgrad Årets resultat i forhold til aktiver i alt	0,7 %	0,9 %	1,0 %	1,2 %	1,1 %
20	Årets resultat pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.)** ... Årets resultat efter skat pr. 100 kr.'s aktie	19,0 kr.	17,9 kr.	28,0 kr.	48,9 kr.	38,0 kr.
21	Indre værdi pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.)** Viser egenkapitalen ultimo pr. 100 kr.'s aktie	357 kr.	345 kr.	342 kr.	562 kr.	510 kr.
22	Børskurs pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.) Børskurs pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.)	178 kr.	214 kr.	214 kr.	329 kr.	247 kr.
23	Udbytte pr. aktie (stykstørrelse 100 kr.) Viser det af bestyrelsen foreslåede udbytte pr. 100 kr.'s aktie	0 kr.	0 kr.	0 kr.	0 kr.	0 kr.
24	Børskurs/årets resultat pr. aktie** Viser price/earning forholdet	9,4	12,0	7,6	6,7	6,5
25	Børskurs/indre værdi pr. aktie Viser børskursen i forhold til aktiens indre værdi	0,5	0,6	0,6	0,6	0,5

* Nøgletal 13 er udgået i 2018 og erstattet af nøgletal 14. Det er ikke praktisk muligt at tilpasse sammenligningstal.

** Nøgletal er beregnet som om den hybride kernekapital regnskabsmæssigt klassificeres som en gældsforpligtelse.

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2019	2018
3. Renteindtægter		
Udlån og andre tilgodehavender	100.039	103.149
Obligationer	2.679	4.740
Afledte finansielle instrumenter i alt jf. herunder	-195	-630
Renteindtægter i alt	102.523	107.529
Renter/terminspræmie af afledte finansielle instrumenter:		
Valutakontrakter.....	-197	-625
Rentekontrakter	2	-5
	-195	-630
3a. Negative renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	5.319	2.299
Obligationer	30	214
Negative renteindtægter i alt	5.349	2.513
4. Renteudgifter		
Indlån og anden gæld	1.624	2.085
Udstedte obligationer	363	0
Øvrige renteudgifter.....	1	3
Renteudgifter i alt.....	1.988	2.088
4a. Negative renteudgifter		
Indlån og anden gæld	1.889	425
Negative renteudgifter i alt	1.889	425
5. Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	15.465	13.385
Betalingsformidling	5.710	5.809
Lånesagsgebyrer	8.307	3.316
Garantiprovision	24.749	24.978
Øvrige gebyrer og provisioner	17.254	11.967
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	71.485	59.455

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2019	2018
6. Kursreguleringer		
Obligationer	2.325	-1.249
Aktier m.v.	16.391	16.512
Valuta	1.270	1.408
Valuta-, rente-, aktie-, råvare-, og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-11	-55
Aktiver tilknyttet puljeordninger	75.026	-34.185
Indlån i puljeordninger	-75.026	34.185
Kursreguleringer i alt	19.975	16.616
7. Udgifter til personale og administration		
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab:		
Direktion (fast vederlag) (jubilæumsgratiale udgør 180 t.kr. i 2019)	2.862	2.630
Bestyrelse (fast vederlag)	1.250	1.250
Repræsentantskab	231	233
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab i alt	4.343	4.113
Der stilles fri bil og telefon med en samlet beskatningsværdi på 164 t.kr. til rådighed for direktionen.		
Personaleudgifter:		
Lønninger	59.010	58.973
Fratrædelsesaftaler	1.827	0
Pensioner	6.433	6.397
Udgifter til social sikring (lønsumsafgift m.v.)	10.791	10.217
Personaleudgifter i alt	78.061	75.587
Udgifter til datacentral BEC	28.385	26.111
Øvrige administrationsudgifter	22.801	22.975
Administrationsudgifter i alt	51.186	49.086
Udgifter til personale m.v. og administration i alt.....	133.590	128.786
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede (med én decimal).....	107,8	106,7
Bestyrelsesvederlaget (fast vederlag) specificeres således:		
Per Albæk (formand).....	250	250
Jan Pedersen (næstformand)	175	175
Ian Pedersen (formand for revisionsudvalg og risikoudvalg).....	200	200
Keld Frederiksen.....	125	125
Niels Jørgen Jacobsen	125	125
Johnny Lindhard Jensen	125	125
Torben Langerskov	125	125
Lisbeth Mark	125	94
Bjørn Hole Ransborg	0	31
	1.250	1.250

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2019	2018
Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil:		
Fast kontraktligt vederlag	8.654	9.690
Pension	952	1.066
	<u>9.606</u>	<u>10.756</u>
<p>Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil er bankens ledergruppe, økonomichef, compliance- og risikoansvarlig og de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer, i alt 10 (2018: 11) personer. Pensionen er bidragsbaseret gennem pensionsforsikringsselskab og udgiftsføres løbende. Banken har ikke og har ikke haft aktieoptionsbaseret eller bonusbaseret aflønning af ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil.</p>		
Revisionshonorar		
Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	654	590
Honorar for skatterådgivning	42	0
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	63	50
Honorar for andre ydelser	203	634
	<u>962</u>	<u>1.274</u>
<p>Honorar for skatterådgivningen vedrører primært gennemgang af den skattemæssige opgørelse. Honorar for andre erklæringer vedrører primært erklæringer over for offentlige myndigheder. Honorar for andre ydelser vedrører opgaver i forbindelse med verifikation af løbende indregning af overskud i den egentlige kernekapital og diverse regnskabsmæssig rådgivning.</p>		
8. Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		
Afskrivninger på immaterielle aktiver	302	360
Afskrivninger på grunde og ejendomme	480	480
Nedskrivninger på ejendomme	0	400
Afskrivninger på maskiner og inventar	1.293	1.482
Af- og nedskrivninger i alt	<u>2.075</u>	<u>2.722</u>
9. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.		
Nettoændringer i nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter	17.546	12.722
Endelige tab som ikke var nedskrevet i tidligere år	0	120
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-917	-2.961
I alt nedskrivning på udlån og tilgodehavende m.v.	<u>16.629</u>	<u>9.881</u>

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2019	2018
10. Skat		
Skat af årets resultat	6.283	4.592
Skat af egenkapitaltransaktion, renter på hybrid kernekapital	0	-3.178
Skat af egenkapitaltransaktion, ændret regnskabsmæssig behandling af modtagne gebyrer	-2.559	0
Skat af egenkapitaltransaktion, ændring i anvendt regnskabspraksis for nedskrivninger i henhold til IFRS 9.....	0	-5.493
Årets skat i alt.....	3.724	-4.079
Beregnet skat af årets indkomst	5.979	4.972
Regulering af udskudt skat	304	-292
Regulering af skat vedrørende tidligere år.....	0	-88
Skat af årets resultat	6.283	4.592
Resultat før skat	38.158	38.165
Permanente afvigelser til skattemæssig indkomst:		
Kapitalandele og udbytte	-14.834	-17.750
Renter, gebyrer og omkostninger	4.848	55
Af- og nedskrivninger	385	802
	28.557	21.272
Selskabsskatten udgør 22 % heraf.....	6.283	4.680
Regulering af skat vedrørende tidligere år.....	0	-88
Skat af årets resultat	6.283	4.592
Den effektive skattesats udgør	16 %	12 %
11. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker.....	1.195.176	321.041
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	39.654	15.445
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	1.234.830	336.486
Tilgodehavender fordelt efter restløbetid:		
Anfordringstilgodehavender	39.654	15.445
Til og med tre måneder	1.195.176	321.041
Tilgodehavender fordelt efter restløbetid i alt	1.234.830	336.486

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2019	2018
12. Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris		
Udlån fordelt på kategorier:		
Udlån med adgang til variabel udnyttelse	831.572	936.622
Pantebreve	5.029	7.935
Andre udlån	919.255	980.148
	<u>1.755.856</u>	<u>1.924.705</u>
Udlån og andre tilgodehavender fordelt på restløbetid:		
Anfordringstilgodehavender	74.473	65.705
Til og med tre måneder	73.929	94.898
Over tre måneder og til og med et år	212.437	251.117
Over et år og til og med fem år	1.014.007	1.030.643
Over fem år	381.010	482.342
	<u>1.755.856</u>	<u>1.924.705</u>
13. Aktier m.v.		
Noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S	6.660	7.925
Noteret på andre børser	3.128	6.156
Andre aktier og kapitalandele	115.447	130.933
	<u>125.235</u>	<u>145.014</u>
Beholdningen består af:		
Omsætningsbeholdning af aktier m.v.	9.788	14.081
Aktier m.v. i fællesejede sektorselskaber m.v.	115.447	130.933
	<u>125.235</u>	<u>145.014</u>
14. Aktiver tilknyttet puljeordninger		
Investeringsforeninger	753.191	565.483
	<u>753.191</u>	<u>565.483</u>
15. Immaterielle aktiver		
Samlet kostpris primo	2.500	2.500
Samlet kostpris ultimo	<u>2.500</u>	<u>2.500</u>
Afskrivninger primo	2.198	1.838
Årets afskrivninger	302	360
Afskrivninger ultimo	<u>2.500</u>	<u>2.198</u>
Bogført værdi ultimo	<u>0</u>	<u>302</u>
Immaterielle aktiver er værdien af kunderelationer ved fusion.		

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2019	2018
16. Domicilejendomme		
Dagsværdi primo	32.604	32.666
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	818
Afskrivninger.....	-480	-480
Værdiændringer, som i årets løb er indregnet i resultatopgørelsen....	0	-400
Dagsværdi ultimo	32.124	32.604
Ved måling af domicilejendomme er der anvendt forrentningskrav på mellem 7,75 % og 8,25 %. Der er ikke benyttet eksterne eksperter ved målingen.		
Seneste offentlige ejendomsvurdering	38.950	38.950
17. Øvrige materielle aktiver		
Samlet kostpris primo	21.178	21.535
Tilgang i årets løb	193	125
Afgang i årets løb	-2.285	-482
Samlet kostpris ultimo	19.086	21.178
Afskrivninger primo.....	17.375	16.116
Årets afskrivninger.....	1.293	1.482
Tilbageførsel af afskrivninger på aktiver, der i året er afhændet eller udgået af driften.....	-2.285	-223
Afskrivninger ultimo.....	16.383	17.375
Bogført værdi ultimo	2.703	3.803
18. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver vedrørende nedenstående poster:		
Materielle anlægsaktiver.....	221	236
Immaterielle anlægsaktiver.....	0	-66
Aktier m.v.	0	358
Pensioner m.v.	58	61
Stiftelsesprovisioner og gebyrer vedrørende udlån	4.088	1.523
Skattemæssigt underskud	0	3.699
	4.367	5.811

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2019	2018
19. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
Gæld til kreditinstitutter	19.413	1
	19.413	1
Fordelt på restløbetid:		
Anfordringsgæld	19.413	1
	19.413	1
20. Indlån og anden gæld		
På anfordring	2.252.654	2.081.965
Med opsigelsesvarsel.....	242.625	285.346
Tidsindsud	16.593	18.108
Særlige indlånsformer	230.139	240.410
	2.742.011	2.625.829
Fordelt på restløbetid:		
På anfordring	2.412.009	2.141.352
Til og med tre måneder	51.160	88.607
Over tre måneder og til og med et år	45.700	78.097
Over et år og til og med fem år	141.446	148.931
Over fem år	91.696	168.842
	2.742.011	2.625.829
21. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		
Senior obligation (ikke foranstillet) udstedt 17. december 2018.....	12.500	12.500
Senior obligation (ikke foranstillet) udstedt 20. december 2019.....	30.000	0
	42.500	12.500
Fordelt på restløbetid:		
Over et år og til og med fem år	42.500	12.500
	42.500	12.500
<p>Senior obligationen udstedt 17. december 2018 forrentes med 2,90 % p.a. indtil den 17. december 2021. Herefter forrentes obligationen med 3 måneders CIBOR + uændret kreditspænd. Løbetiden er 4 år, men banken har mulighed for at indfri efter 3 år.</p> <p>Senior obligationen udstedt 20. december 2019 forrentes med 6 måneders CIBOR (med floor på 0 %) + 2,85 % p.a. Løbetiden er 4 år, men banken har mulighed for at indfri efter 3 år.</p> <p>Senior obligationen opfylder betingelserne for at kunne afdække bankens NEP-tillæg.</p>		

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2019	2018
22. Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		
Jubilæumsgratialer	264	274
	<u>264</u>	<u>274</u>
23. Hybride kernekapitalinstrumenter		
Består af:		
Hybrid kernekapital etableret 31. marts 2014.....	70.000	70.000
Periodiserede renter på hybrid kernekapital	1.753	2.007
	<u>71.753</u>	<u>72.007</u>
Heraf kan medregnes i kapitalgrundlaget.....	70.000	70.000
<p>Den hybride kernekapital har uendelig løbetid og betaling af hovedstol og renter er frivillig, hvorfor kapitalen regnskabsmæssigt behandles som egenkapital.</p> <p>Såfremt bankens egentlige kernekapitalprocent kommer under 7 %, vil lånene blive nedskrevet. Lånene vil kunne opskrives igen efter reglerne i CRR forordningen.</p> <p>Hybrid kernekapital etableret i 2014 blev forrentet med 11,22 % p.a. indtil den 31. marts 2019. Herefter forrentes lånene med 3 måneders CIBOR + 10 % point. Banken har mulighed for at indfri lånene til kurs 100.</p>		
24. Eventualforpligtelser		
Garantier m.v.:		
Finansgarantier	198.557	204.873
Tabsgarantier for realkreditudlån	449.116	406.644
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	59.937	55.950
Øvrige eventualforpligtelser	172.870	158.179
	<u>880.480</u>	<u>825.646</u>
Andre forpligtende aftaler:		
Øvrige forpligtelser	4.392	4.392
	<u>4.392</u>	<u>4.392</u>
<p>Datacentral:</p> <p>Banken har indgået aftale med BEC a.m.b.a. om levering af IT-serviceydelser. Bankens medlemskab af BEC a.m.b.a. medfører, at banken ved en eventuel udtræden er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse. Udtrædelsesgodtgørelsen udgør 50 % af den omsætning, der ville have fundet sted ved afgivelse af opsigelsesvarsel på 5 år.</p>		

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2019	2018
25. Beholdning og bevægelser i egne aktier i årets løb		
Primo:		
Antal egne aktier i stk.	1.656	1.685
Pålydende værdi i 1.000 kr.	166	169
Procent af aktiekapitalen	0,1 %	0,1 %
Afgang:		
Antal egne aktier i stk.	106	29
Pålydende værdi i 1.000 kr.	11	3
Procent af aktiekapitalen	0,0 %	0,0 %
Samlet salgspris i 1.000 kr.	22	6
Ultimo:		
Antal egne aktier i stk.	1.550	1.656
Pålydende værdi i 1.000 kr.	155	166
Procent af aktiekapitalen	0,1 %	0,1 %
Markedsværdien af egne aktier i 1.000 kr.	276	354
Køb og salg af egne aktier foretages løbende via marketmaker.		

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2019	2018
26. Kapitalforhold og solvens		
Egenkapital ifølge balancen.....	539.117	523.599
Hybrid kernekapital indeholdt i egenkapital.....	-70.000	-70.000
Periodiserede renter på hybrid kernekapital indeholdt i egenkapital...	-1.753	-2.007
Skat af periodiserede renter på hybrid kernekapital	0	442
Immaterielle aktiver.....	0	-302
Aktiverede skatteaktiver	-4.367	-5.811
Fradrag for forsigtig værdiansættelse.....	-279	-830
Summen af kapitalandele over 10 %	-73.267	-89.028
Egentlig kernekapital.....	389.451	356.063
Hybrid kernekapital.....	70.000	70.000
Kernekapital og kapitalgrundlag	459.451	426.063
Risikovægtede eksponeringer med kreditrisiko	1.844.812	1.967.031
Risikovægtede eksponeringer med markedsrisiko.	58.482	228.420
Risikovægtede eksponeringer med operationel risiko.....	343.321	338.349
Risikovægtede eksponeringer i alt.....	2.246.615	2.533.800
Egentlig kernekapitalprocent	17,3 %	14,1 %
Kernekapitalprocent.....	20,5 %	16,8 %
Kapitalprocent (solvensprocent)	20,5 %	16,8 %
27. Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici		
Salling Bank er eksponeret over for forskellige finansielle risici, som styres på forskellige niveauer i organisationen. Bankens væsentligste finansielle risici udgøres af:		
<ul style="list-style-type: none"> • Kreditrisiko • Markedsrisiko • Likviditetsrisiko 		
Salling Banks politikker og mål for styring af finansielle risici fremgår af tre separate afsnit i ledelsesberetningen benævnt "Finansielle risici og politikker og mål til styring af finansielle risici", jf. side 20 i ledelsesberetningen for kreditrisiko, side 23 i ledelsesberetningen for markedsrisiko og side 24 i ledelsesberetningen for likviditetsrisiko.		
27a KREDITRISIKO		
Kreditrisiko er risikoen for tab som følge af, at en eller flere modparter helt eller delvist misligholder indgåede betalingsforpligtelser.		

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2019	2018
Maksimal kreditrisiko før nedskrivninger og hensættelser, fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster		
Balanceførte poster		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender i centralbanker	122.347	92.739
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.234.830	336.486
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.906.125	2.065.820
Danske realkreditobligationer til dagsværdi	120.269	652.524
Andre aktiver	96.740	84.823
Balanceførte poster i alt	3.480.311	3.232.392
Ikke balanceførte poster		
Uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn	844.187	777.376
Garantier	886.389	831.150
Ikke balanceførte poster i alt	1.730.576	1.608.526
Maksimal krediteksponering før nedskrivninger i alt	5.210.887	4.840.918
Maksimal kreditrisiko efter nedskrivninger og hensættelser, fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster		
Balanceførte poster		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender i centralbanker	122.347	92.739
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.234.830	336.486
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.755.856	1.924.705
Danske realkreditobligationer til dagsværdi	120.269	652.524
Andre aktiver	96.740	84.823
Balanceførte poster i alt	3.330.042	3.091.277
Ikke balanceførte poster		
Uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn	841.339	775.417
Garantier	880.480	825.646
Ikke balanceførte poster i alt	1.721.819	1.601.063
Maksimal krediteksponering efter nedskrivninger i alt	5.051.861	4.692.340

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2019	2018
Beskrivelse af sikkerheder		
Bankens kreditrisiko søges i videst muligt omfang reduceret via sikkerheder i fysiske aktiver, værdipapirer, bankindeståender, livspolicer, kautioner, transporter m.v. De hyppigst anvendte sikkerheder er pant i fast ejendom, biler, virksomhedspant, værdipapirer og livspolicer.		
Værdien af sikkerheder overvåges løbende. Sikkerhedernes belåningsværdi opgøres forsigtigt i henhold til bankens forretningsgang. Der foretages altid en reduktion i værdien til afdækning af realisationsrisiko og -omkostninger. I tabellen nedenfor er vist de opgjorte belåningsværdier af modtagne sikkerheder opdelt i hovedposter. Der er foretaget reduktion for overskydende sikkerheder		
Belåningsværdi af sikkerheder fordelt på hovedkategorier:		
Værdipapirer og kontanter	55.245	56.022
Fast ejendom	1.388.045	1.194.755
Løsøre og virksomhedspant	480.392	457.232
Kautioner	23.453	24.086
	1.947.135	1.732.095
Heraf til sikkerhed for udlån, kredittilsagn og garantier, der er kreditforringede på balancedagen (stadie 3)	148.927	116.717
Bankens samlede udlån og garantidebitorer før nedskrivninger og hensættelser er fordelt således på sektorer og brancher		
Offentlige myndigheder	0 %	0 %
Erhverv:		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	12 %	12 %
Industri og råstofudvinding	5 %	5 %
Energiforsyning	1 %	1 %
Bygge og anlæg	6 %	7 %
Handel	8 %	8 %
Transport, hotel og restaurant.....	1 %	1 %
Information og kommunikation.....	1 %	1 %
Finansiering og forsikring.....	5 %	5 %
Fast ejendom	9 %	8 %
Øvrige erhverv	4 %	5 %
Erhverv i alt.....	52 %	53 %
Private	48 %	47 %
I alt	100 %	100 %

Noter

Beløb i 1.000 kr.

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter ratingklasser og stadier i IFRS 9 før nedskrivninger og hensættelser

2019:

1000 kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
3 og 2a	1.186.840	48.044	0	1.234.884
2b	1.367.101	357.448	0	1.724.549
2c	232.536	147.721	0	380.257
1	0	0	297.011	297.011
Total	2.786.477	553.213	297.011	3.636.701

2018:

1000 kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
3 og 2a	1.258.866	74.337	0	1.333.203
2b	1.400.304	446.100	0	1.846.404
2c	121.249	114.683	0	235.932
1	0	0	258.807	258.807
Total	2.780.419	635.120	258.807	3.674.346

Vi inddeler alle kunder i kreditrisikogrupper på baggrund af kundernes økonomi, historiske eksponeringsforløb og andre individuelle kriterier.

Ratingklasse 3 og 2a: Kunder med normal/god bonitet.

Ratingklasse 2b: Kunder med visse svaghedstegn.

Ratingklasse 2c: Kunder med væsentlige svaghedstegn men uden objektiv indikation for kreditforringelse.

Ratingklasse 1: Kunder med objektiv indikation for kreditforringelse.

Noter

Beløb i 1.000 kr.

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS 9 før nedskrivninger og hensættelser

2019:

1000 kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	206.773	115.072	107.720	429.565
Industri og råstofindvinding	164.487	30.785	10.354	205.626
Energiforsyning	12.311	700	8.604	21.615
Bygge og anlæg	225.984	19.422	20.758	266.164
Handel	211.774	61.130	21.455	294.359
Transport, hoteller og restauranter	35.567	6.738	8.869	51.174
Information og kommunikation	15.365	6.431	326	22.122
Finansiering og forsikring	109.750	14.672	9.647	134.069
Fast ejendom	255.286	68.932	23.153	347.371
Øvrige erhverv	143.630	43.556	29.000	216.186
I alt erhverv	1.380.927	367.438	239.886	1.988.251
Private	1.405.550	185.775	57.125	1.648.450
Total	2.786.477	553.213	297.011	3.636.701

2018:

1000 kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	223.776	136.443	76.131	436.350
Industri og råstofindvinding	157.193	16.987	7.624	181.804
Energiforsyning	11.332	903	9.111	21.346
Bygge og anlæg	183.975	63.413	12.194	259.582
Handel	227.001	51.322	25.313	303.636
Transport, hoteller og restauranter	37.916	11.464	4.131	53.511
Information og kommunikation	17.633	3.346	242	21.221
Finansiering og forsikring	113.965	13.590	12.375	139.930
Fast ejendom	235.803	51.567	25.010	312.380
Øvrige erhverv	145.223	30.738	33.678	209.639
I alt erhverv	1.353.817	379.773	205.809	1.939.399
Private	1.426.602	255.347	52.998	1.734.947
Total	2.780.419	635.120	258.807	3.674.346

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2019	2018
Kreditrisiko på afledte finansielle instrumenter		
Positiv markedsværdi efter netting:		
Modpart med risikovægt 20 %	0	1
Modpart med risikovægt 100 %	64	90
	<u>64</u>	<u>91</u>
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter		
<i>Stadie 1 nedskrivninger (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko):</i>		
Nedskrivninger primo	8.262	8.904
Nedskrivninger henholdsvis værdireguleringer i årets løb.....	-1.003	-642
	<u>7.259</u>	<u>8.262</u>
Nedskrivninger i stadie 1 har i 2019 udvist et mindre fald med baggrund i en mindre forbedring af især visse erhvervseksponeringers rating.		
<i>Stadie 2 nedskrivninger (betydelig stigning i kreditrisiko):</i>		
Nedskrivninger primo	21.076	20.418
Nedskrivninger henholdsvis værdireguleringer i årets løb.....	-10.595	658
	<u>10.481</u>	<u>21.076</u>
I stadie 2 er faldet i nedskrivninger i 2019 primært forårsaget af, at enkelte større erhvervseksponeringer er vandret til stadie 3. Banken foretog i 2018 en yderligere nedskrivning på 3,0 mio. kr. på landbrugssegmentet som et ledelsesmæssigt skøn. Som følge af landbrugets væsentlig forbedrede indtjeningsforhold, er den yderligere nedskrivning tilbageført i 2019.		
<i>Stadie 3 nedskrivninger (kreditforringet):</i>		
Nedskrivninger primo	111.777	93.633
Nedskrivninger henholdsvis værdireguleringer i årets løb.....	27.844	15.759
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet	-10.460	-759
Andre bevægelser (rentekorrektion).....	3.368	3.144
	<u>132.529</u>	<u>111.777</u>
Stigningen i stadie 3 nedskrivninger skyldes i 2019 primært enkelte større erhvervseksponeringer, hvor kreditrisikoen er forøget.		
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender i alt ultimo	150.269	141.115

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2019	2018
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (fortsat)		
<i>Hensættelser til tab på garantier:</i>		
Hensættelser til tab på garantier primo	5.504	8.551
Hensættelser henholdsvis værdiregulering i årets løb	405	-3.047
Hensættelser til tab på garantier ultimo	5.909	5.504
<i>Hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter:</i>		
Hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter primo	1.953	1.959
Hensættelser henholdsvis værdiregulering i årets løb	895	-6
Hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter ultimo	2.848	1.953
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter i alt ultimo	159.026	148.572
Nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier i procent af udlån og garantier ultimo	5,6 %	5,1 %
Udlån og tilgodehavender med standset renteberegning udgør	35.807	41.040
27b MARKEDSRISIKO		
Markedsrisiko er risikoen for tab som følge af, at dagsværdien af aktiver og forpligtelser ændrer sig på grund af ændringer i markedsforholdene.		
Salling Bank er som andre pengeinstitutter påvirket af en række forskellige markedsforhold. Følgende markedsrisici påvirker Salling Bank:		
<ul style="list-style-type: none"> • Renterisiko • Aktierisiko • Valutakursrisiko 		
For at illustrere følsomheden i forhold til de forskellige risici er der nedenfor angivet de beløb, som bankens resultat forventes at ændres med ved forskellige scenarier.		

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2019	2018
Renterisiko		
Renterisiko er risikoen for tab som følge af ændringer i markedrenten.		
Følsomhedsberegning		
Følsomhedsberegningen i relation til bankens renterisiko tager udgangspunkt i renterisikonøgletallet, der indberettes til Finanstilsynet. Dette nøgletal viser effekten på kernekapitalen efter fradrag ved en renteændring på 1 % point svarende til 100 basispoint.		
Beregningsen viser, at hvis den gennemsnitlige rente den 31. december 2019 havde været 100 basispoint højere ville dagsværdien af fastforrentede aktiver og forpligtelser alt andet lige være 2,8 mio. kr. lavere på grund af den samlede positive renterisiko. Årets resultat efter skat og egenkapitalen ville således være 2,2 mio. kr. lavere. Sidste år ville årets resultat efter skat og egenkapitalen tilsvarende have været 11,0 mio. kr. lavere. Bankens samlede renterisiko er dog opgjort under forudsætning af, at alle bankens fastforrentede aktiver og passiver m.v. var værdiansat til dagsværdi.		
Idet mange poster i balancen ikke reguleres til dagsværdier, er det relevant at se på den del af renterisikoen, der vedrører poster i handelsbeholdningen og netop værdiansættes til dagsværdier. Det er primært bankens obligationsbeholdning, hvorpå renterisikoen er positiv og udgør 3,3 mio. kr. mod 13,9 mio. kr. sidste år. Årets resultat efter skat og egenkapitalen ville således være 2,6 mio. kr. lavere mod 10,8 mio. kr. sidste år		
Aktierisiko		
Aktierisiko er risikoen for tab som følge af ændringer i dagsværdien.		
Følsomhedsberegning		
Hvis værdien af bankens aktiebeholdning den 31. december 2019 havde været 10 pct. lavere, ville årets resultat efter skat og egenkapitalen alt andet lige være 9,8 mio.kr. lavere mod 11,3 mio. kr. sidste år som følge af en negativ dagsværdiregulering af aktieporteføljen.		
Valutarisiko		
Valutarisiko er risikoen for tab på positioner i fremmed valuta som følge af ændringer i valutakursen.		
Valutakursindikator 1 udtrykker et forenklet mål for omfanget af instituttets positioner i fremmed valuta og beregnes som den største af summen af alle de korte valutapositioner og summen af alle de lange valutapositioner.		
Valutakursindikator 1	12.686	10.231
Valutakursindikator 1 i procent af kernekapital efter fradrag	2,8 %	2,4 %

Noter

Beløb i 1.000 kr.	2019	2018
Valutakursindikator 2 angiver den procentdel af kernekapitalen efter fradrag, der maksimalt mistes i form af kurstab inden for det næste døgn med en sandsynlighedsfaktor på 99,5 %.		
Valutakursindikator 2	111	47
Valutakursindikator 2 i procent af kernekapital efter fradrag	0,0 %	0,0 %
Følsomhedsberegning		
<p>Følsomhedsberegningen i relation til bankens valutarisiko tager udgangspunkt i valutaindikator 1-nøgletallet, der indberettes til Finanstilsynet. Valutakursindikator 1 udtrykker et forenklet mål for omfanget af instituttets positioner i fremmed valuta og beregnes som den største af summen af alle de korte valutapositioner og summen af alle de lange valutapositioner. Hvis banken den 31. december 2019 havde oplevet et tab på valutapositionerne på 2,5 pct. af valutaindikator 1, ville årets resultat efter skat og egenkapitalen alt andet lige være 0,3 mio.kr. lavere mod 0,2 mio. kr. sidste år.</p>		
27c LIKVIDITETSRISIKO		
<p>Likviditetsrisiko er risikoen for tab som følge af at finansieringsomkostningerne stiger uforholdsmæssigt meget, risikoen for at banken afskæres fra at indgå nye forretninger som følge af manglende finansiering eller ultimativt risikoen for, at banken ikke kan honorere indgåede betalingsforpligtelser ved forfald som følge af manglende finansiering.</p>		
<p>Salling Banks politikker og mål for styring af likviditetsrisiko er nærmere beskrevet i ledelsesberetningen, side 24.</p>		
27d EJENDOMSRISIKO		
<p>Ejendomsrisiko er risikoen for et prisfald i ejendomspriserne på bankens ejendomme.</p>		
Følsomhedsberegning		
<p>Hvis værdien af bankens ejendomme den 31. december 2019 havde været 10 pct. lavere, ville den negative værdiregulering af ejendomme alt andet lige medføre, at årets resultat efter skat og egenkapitalen ville være 3,3 mio. kr. lavere i lighed med sidste år.</p>		

Noter

Beløb i 1.000 kr.

2019

2018

28 Nærtstående parter

Banken har ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse.

Øvrige nærtstående parter består af medlemmerne i bankens direktion og bestyrelse.

Størelsen af lån til samt pant, kautioner eller garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser, stiftet for medlemmerne i bankens direktion og bestyrelse, kan specificeres således:

Lån til samt pant, kautioner eller garantier for:

Direktion	0	0
Bestyrelse.....	29.604	32.040
Nybevillinger:		
Bestyrelse.....	428	13.000
Sikkerhedsstillelser:		
Direktion	0	0
Bestyrelse.....	22.077	18.753

Væsentlige vilkår:

Eksponeringer med medlemmer af bankens bestyrelse indgås på normale forretningsmæssige vilkår.

Eksponeringer med personalerepræsentanter i bestyrelsen indgås på personalevilkår.

For bestyrelsesmedlemmer valgt af bankens repræsentantskab ligger rentesatserne i 2019 i intervallet 2,50 % - 3,75 %.

29 Uafviklede spotforretninger

	Nominal værdi	Markedsværdien		
		Positiv	Negativ	Netto
Valutaforretninger, køb	1.300	1	0	1
Valutaforretninger, salg	125	0	0	0
Renteforretninger, køb	1.111	4	0	4
Renteforretninger, salg	1.111	0	2	-2
Aktieforretninger, køb	65	6	25	-19
Aktieforretninger, salg	65	25	6	19
I alt	3.777	36	33	3
I alt 2018	4.795	30	26	4

Noter

Beløb i 1.000 kr.

30 Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter efter restløbetid

	Restløbetid Op til tre måneder		Restløbetid Tre måneder til et år		Restløbetid Et til fem år		Afledte finansielle instrumenter i alt	
	Nominal værdi	Netto markeds- værdi	Nominal værdi	Netto markeds- værdi	Nominal værdi	Netto markeds- værdi	Nominal værdi	Netto markeds- værdi
Rentekontrakter:								
Terminer/futures, køb	12.444	10	1.265	0	0	0	13.709	10
Terminer/futures, salg	12.444	15	1.265	3	0	0	13.709	18
I alt	24.888	25	2.530	3	0	0	27.418	28
I alt 2018	51.698	-64	11.634	-13	0	0	63.332	-77

Afledte finansielle instrumenter – opdeling af markedsværdien

	Markedsværdi		Gennemsnitlig markedsværdi		Markedsværdi af ikke- garanterede kontrakter		
	Positiv	Negativ	Positiv	Negativ	Positiv	Negativ	
Valutakontrakter:							
Terminer/futures, salg		0	0	0	49	0	0
Rentekontrakter:							
Terminer/futures, køb	33	24	203	21	33	24	
Terminer/futures, salg	31	12	34	171	31	12	
I alt	64	36	237	241	64	36	
I alt 2018	91	168	231	188	91	168	
Netto Markedsværdi	28				28		
Netto Markedsværdi 2018	-77				-77		

Noter

Beløb i 1.000 kr.

31 Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser

Bemærkning	2019		2018	
	Regnskabsværdi	Dagsværdi	Regnskabsværdi	Dagsværdi
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker.....	122.347	122.347	92.739	92.739
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1 1.234.830	1.234.830	336.486	336.486
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	1 1.755.856	1.774.526	1.924.705	1.931.707
Obligationer til dagsværdi.....	2 120.269	120.269	652.524	652.524
Aktier m.v.	2 125.235	125.235	145.014	145.014
Aktiver i puljeordninger.....	2 753.191	753.191	565.483	565.483
	4.111.728	4.130.398	3.716.951	3.723.953
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker.....	3 19.413	19.413	1	1
Indlån og anden gæld	3 2.742.011	2.742.013	2.625.829	2.625.833
Indlån i puljeordninger	3 753.191	753.191	565.483	565.483
Udstede obligationer	3 42.500	42.500	12.500	12.500
	3.557.115	3.557.117	3.203.813	3.203.817

Dagsværdi er den værdi, som et finansielt instrument har i en frivillig handel mellem to uafhængige parter. Dagsværdier er tilgængelige for finansielle instrumenter, der dagligt handles på etablerede markeder som f.eks. Nasdaq OMX. For finansielle instrumenter, hvor der ikke eksisterer sådanne markeder, opgøres dagsværdien på baggrund af antagelser, skøn og værdiansættelsesteknikker.

- 1 For udlån vurderes dagsværdien at svare til den nedskrevne værdi, reguleret for stiftelsesprovisioner. Bankens udlån tilpasses løbende de gældende markedsvilkår, hvorfor den amortiserede kostpris anses for at afspejle dagsværdien. Dagsværdien for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker opgøres efter samme principper som for udlån, idet banken dog ikke har foretaget nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.
- 2 Obligationer og aktier m.v. samt aktiver i puljeordninger og afledte finansielle instrumenter er i regnskabet målt til dagsværdi, således at indregnede værdier svarer til dagsværdien.
- 3 Dagsværdien for finansielle forpligtelser i form af indlån og gæld til kreditinstitutter svarer tilnærmelsesvist til de regnskabsførte værdier. Dette skøn er baseret på, at forpligtelserne har en relativ kort løbetid.

Noter

Beløb i 1.000 kr.

Aktier måles efter følgende principper

For aktier noteret på et aktivt marked fastsættes dagsværdien som den officielt noterede kurs.

For unoterede aktier i form af aktier i sektorejede selskaber, hvor der sker omfordeling af aktierne, anses omfordelingen for at udgøre det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes som omfordelingskursen, og aktierne indgår som niveau 2-input (observerbare priser).

For øvrige unoterede aktier i sektorejede selskaber, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, er værdiansættelsen forbundet med skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificeret ekstern part.

Aktier, der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3):

Regnskabsmæssig værdi	2019	2018
Primo	16.884	15.914
Kursregulering	1.186	970
Ultimo	18.070	16.884

Indregnet i årets resultat

Kursregulering	1.186	970
I alt	1.186	970

En ændring på 10 pct. af den opgjorte markedsværdi på aktier værdiansat på basis af ikke-observerbare input vil påvirke årets resultat efter skat og egenkapitalen med 1,4 mio. kr.

32. Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Finansielle instrumenter

Ændret regnskabsmæssig behandling af modtagne gebyrer

Salling Bank har foretaget en nærmere analyse af den regnskabsmæssige behandling af modtagne gebyrer, der er direkte forbundet med etableringen af lån mv., med henblik på vurdering af, om de kan indtægtsføres straks eller om de skal indgå som en integreret del af lånets effektive rente, og dermed amortiseres over lånets løbetid. Analysen viser, at Salling Bank skal amortisere yderligere gebyrer, der tidligere har været indtægtsført straks.

Pr. 1. januar 2019 indregnes den akkumulerede effekt efter skat på egenkapitalen, som udgør 9,1 mio. kr.

Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2018 og hoved- og nøgletal for tidligere perioder, da det ikke har været muligt at beregne effekten for tidligere perioder uden anvendelse af uforholdsmæssigt store ressourcer. Det er bankens vurdering, at effekten pr. 1. januar 2018 ville have været på samme niveau som pr. 1. januar 2019, og at effekten på hoved- og nøgletal for 2018, herunder effekten af omposteringen mellem gebyrindtægter og renteindtægter ikke ville have været væsentlig. Sammenligningstallene i resultatopgørelsen for 2018 er dog tilpasset denne regnskabsmæssige behandling.

Ændret regnskabsmæssig behandling af negative renteindtægter og -udgifter

Negative renteindtægter og positive renteudgifter har tidligere været præsenteret under henholdsvis renteindtægter og renteudgifter grundet deres uvæsentlige karakter. Dette har dog ændret sig i 2019, hvorfor disse nu bliver præsenteret særskilt i regnskabet under henholdsvis negative renteindtægter og positive renteudgifter. Ændringen i præsentation af renteindtægter og renteudgifter har ikke resultatmæssig effekt.

Bortset fra ovenstående er der ikke ændringer i anvendt regnskabspraksis i forhold til årsrapporten for 2018.

Kapitalmæssig indfasning

Kapitalkravsdirektivet (CRD) indeholder en 5-årig indfasning af virkningen af IFRS 9-nedskrivninger på kapitalgrundlaget, som gælder tilsvarende for pengeinstitutter, der opererer under IFRS-9 forenelige nedskrivningsregler. Salling Bank har besluttet ikke at benytte overgangsordningen og indregner derfor fuldt ud virkningen af de nye IFRS 9-forenelige regnskabsregler i kapitalgrundlaget.

Klassifikation og måling

Efter de IFRS 9-forenelige regnskabsregler foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter sig til de finansielle aktiver. Dette indebærer, at finansielle aktiver skal klassificeres i en af følgende tre kategorier:

- Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris. I denne kategori indgår udlån til amortiseret kostpris og tilgodehavende hos kreditinstitutter.
- Finansielle aktiver, som holdes i en blandet forretningsmodel, hvor nogle finansielle aktiver holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger og andre finansielle aktiver sælges, og hvor de kontraktlige betalinger på de finansielle aktiver i den blandede forretningsmodel udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.
- Finansielle aktiver, som ikke opfylder de ovennævnte kriterier for forretningsmodel, eller hvor de kontraktmæssige pengestrømme ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. I denne kategori indgår aktier, afledte finansielle instrumenter og finansielle aktiver, som indgår i en handelsbeholdning.

Salling bank har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst. I stedet måles bankens beholdning af obligationer til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, fordi de indgår i en handelsbeholdning.

Model for nedskrivning for forventede kredittab

I henhold til de IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der indregnes til amortiseret kostpris, og der hensættes efter samme regler til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og finansielle garantier.

Nedskrivningsreglerne er baseret på en forventningsbaseret model, som medfører en tidligere indregning af nedskrivninger i forhold til den før 1. januar 2018 gældende nedskrivningsmodel, hvorefter der skulle være indtruffet en objektiv indikation på værdiforringelse, forinden at der kunne og skulle indregnes en nedskrivning.

For finansielle aktiver indregnet til amortiseret kostpris indregnes nedskrivningerne for forventede kredittab i resultatopgørelsen og reducerer værdien af aktivet i balancen. Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og finansielle garantier indregnes som en forpligtelse.

Stadier for udvikling i kreditrisiko

De forventningsbaserede nedskrivningsregler indebærer, at et finansielt aktiv m.v. på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives det finansielle aktiv med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres instrumentet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Det forventede tab er beregnet som en funktion af PD (sandsynlighed for misligholdelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse), hvor der er indarbejdet fremadskuende informationer, der repræsenterer ledelsens forventninger til den fremadrettede udvikling.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på bankens ratingmodeller i form af PD-modeller udviklet af datacentralen BEC, og bankens interne kreditstyring.

Vurdering af betydelig stigning i kreditrisiko

Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsendregning i følgende situationer:

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. og en stigning i 12 måneders PD på 0,5 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var under 1,0 pct.
- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. eller en stigning i 12 måneders PD på 2,0 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var 1,0 pct. eller derover.
- Det finansielle aktiv har været i restance i mere end 30 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet dog i stadie 1, som er karakteriseret ved fravær af en betydelig stigning i kreditrisikoen. Kreditrisikoen betragtes som lav, når kundens 12-måneders PD er under 0,2 pct. Kategorien af aktiver med lav kreditrisiko omfatter udover udlån og tilgodehavender, der opfylder PD-kriteriet samt tilgodehavender hos danske kreditinstitutter.

Definition af kreditforringet og misligholdt

En eksponering defineres som værende kreditkreditforringet (stadie 3) samt misligholdt såfremt den opfylder mindst ét af følgende kriterier:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, og banken vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt.
- Låntager har begået kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter eller gentagne overtræk.
- Banken har ydet låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af debtors økonomiske vanskeligheder.
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.
- Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

Dog gælder det, at finansielle aktiver, hvor kunden har betydelige økonomiske vanskeligheder, eller hvor pengeinstituttet har ydet lempeligere vilkår på grund af kundens økonomiske vanskeligheder, fastholdes i stadie 2, såfremt der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.

Den definition af kreditforringet og misligholdelse, som Salling Bank anvender ved målingen af det forventede kredittab og ved overgang til stadie 3, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål, ligesom definitionen er tilpasset kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse. Dette indebærer, at en eksponering, som anses for at være misligholdt til regulatoriske formål, altid placeres i stadie 3.

Opgørelse af forventet tab

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2, bortset fra de svageste eksponeringer i stadie 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne på den resterende del af eksponeringerne foretages ved en manuel, individuel vurdering baseret på tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer.

Den porteføljemæssige modelberegning foretages på baggrund af en PD-model ("Probability of Default"), som udvikles og vedligeholdes på bankens datacentral BEC, suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af LOPI, og som danner udgangspunkt for indarbejdelsen af ledelsens forventninger til fremtiden.

Det makroøkonomiske modul er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Regressionsmodellerne tilføres herefter estimater for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher. For løbetider udover to år og frem til år 10 foretages en fremskrivning af nedskrivningsprocenten, således at denne konvergerer mod et normalt niveau i år 10. Løbetider udover 10 år tildeles samme nedskrivningsprocent som i år 10. Det fremadskuende, makroøkonomiske modul genererer en række justeringsfaktorer, der multipliceres på datacentralens "rå" PD-værdier, som derved justeres i forhold til udgangspunktet.

Alle nedskrivninger betragtes som individuelle nedskrivninger, og banken er under de IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler ophørt med at indregne gruppevis nedskrivninger.

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen, hvis banken ikke længere har en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af det udestående beløb. Samtidig udgår nedskrivningen i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger.

Om praksis og proces for fjernelse af udlån kan oplyses følgende:

- Fordringer på privatkunder, der har været overgivet til inkasso, og erhvervskunder, der er under konkursbehandling, vurderes individuel 4 gange om året, for om debitor/kautionsist kan honorere kravet. Såfremt der er indtruffet omstændigheder, siden sidste vurdering, der gør, at det vurderes, at debitor eller kautionsist ikke kan honorere kravet, afskrives der aconto på fordringen, eller den fulde fordring af skrives. Kravet opretholdes mod kunden.
- En indtruffet omstændighed kan være, at debitor har ansøgt om gældssanering, salg af pantsatte værdier i konkursboet eller at kautionsisten ikke kan dække fordringen.
- Når kunden har betalt gældssaneringen, afskrives restbeløbet uden krav mod kunden.

Banken fortsætter inddrivelsesbestræbelserne efter, at aktiverne er fjernet fra balancen, hvor tiltagene afhænger af den konkrete situation. Banken søger som udgangspunkt at indgå en frivillig aftale med kunden, herunder genforhandling af vilkår eller rekonstruktion af en virksomhed, således at inkasso eller konkursbegæring først bringes i anvendelse, når andre tiltag er afprøvet.

Kommende ændringer til anvendt regnskabspraksis

Finanstilsynets ændringsbekendtgørelse af 3. december 2018 træder i kraft for regnskabsperioder, der begynder 1. januar 2020 eller senere.

Ændringsbekendtgørelsen introducerer nye leasingregler, som i forhold til de hidtil gældende regler indebærer, at den regnskabsmæssige behandling hos leasingtager ikke længere kræver en sondring mellem finansiel leasing og operationel leasing. Alle leasingkontrakter skal indregnes hos leasingtager form af et leasingaktiv, der repræsenterer værdien af brugsretten. Ved første indregning måles aktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger og eventuelle forudbetalinger. Samtidig indregnes nutidsværdien af de aftalte leasingbetalinger som en forpligtelse. Undtaget fra kravet om indregning af et leasingaktiv er aktiver leaset på kontrakter af kort varighed og leasede aktiver med lav værdi.

For leasinggivere er reglerne uændret. Den regnskabsmæssige behandling af leasingkontrakter hos en leasinggiver kræver således fortsat en sondring mellem finansiel leasing og operationel leasing.

Salling Bank har besluttet først at anvende de nye leasingregler med virkning fra 1. januar 2020. Virkningen af de kommende leasingregler vurderes at være uvæsentlig.

Generelt om indregning og måling

Aktiver eller forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil henholdsvis tilgå og fragå banken, og der kan foretages en pålidelig måling.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles 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 af aktiver og forpligtelser tages hensyn til oplysninger, der fremkommer efter balancedagen, men inden årsrapporten aflægges, såfremt oplysningerne be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostningerne indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes værdistigninger på domicilejendomme som anden totalindkomst. Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på afviklingsdagen.

Fastlæggelse af dagsværdi

Dagsværdien er det beløb, som et aktiv kan omsættes til, eller en forpligtelse overdrages 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.

Fremmed valuta

Mellemværender i og beholdninger af fremmed valuta er indregnet til de gældende kurser på statusdagen. Transaktioner i udenlandsk valuta omregnes efter valutakursen på transaktionsdagen.

Modregning af finansielle aktiver og forpligtelser

Finansielle aktiver og forpligtelser præsenteres modregnet, når der er juridisk adgang til at foretage modregning, og banken har til hensigt at foretage modregning eller at afvikle aktivet og forpligtelsen samtidig.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører. Modtagne renter af udlån, hvorpå en nedskrivning har fundet sted i stadie 3, føres for den nedskrevne del af udlånets vedkommende under posten "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender" og modregnes således i årets nedskrivninger.

Noter

Gebyr- og provisionsindtægter i forbindelse med låneetablering, betragtes som en integreret del af den effektive rente af et udlån og indtægtsføres over lånets løbetid under renteindtægter.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter blandt andet udgifter til løn og gager, sociale omkostninger, pensionsordninger, IT-omkostninger, samt administrations- og markedsføringsomkostninger. Der er indgået bidragsbaserede pensionsordninger. I de bidragsbaserede ordninger indbetales faste bidrag til en uafhængig pensionskasse. Banken har ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til bankens aktiver, herunder bidrag til Garantiformuen og Afviklingsformuen.

Skat

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

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes i balancen med den værdi, hvormed aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved fremtidig indtjening.

Anden totalindkomst

Under anden totalindkomst føres bl.a. stigninger i domicilejendommens værdi og tilbageførslers af sådanne stigninger samt skat heraf.

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender består af inden- og udenlandsk kontanter og valuta samt anfordringstilgodehavender i centralbanker.

Tilgodehavender hos og gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker. Tilgodehavende måles til amortiseret kostpris.

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker omfatter lån hos andre kreditinstitutter samt lån hos centralbanker.

Udlån og andre tilgodehavender

Udlån og andre tilgodehavender indregnes ved første indregning til dagsværdi. Gebyr og provisionsindtægter i forbindelse med lånets etablering, betragtes for værende en integreret del af den effektive rente og indregnes over lånets forventede løbetid. Udlån og tilgodehavender måles efterfølgende til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab. For fast forrentede udlån baseret på den oprindeligt fastsatte effektive rente, og for variabelt forrentede udlån på den aktuelle rente.

Obligationer og aktier

Børsnoterede værdipapirer indregnes til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdi.

Bankens beholdning af obligationer måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, fordi de indgår i en handelsbeholdning.

Noter

Unoterede aktier i selskaber, som banken ejer i fællesskab med en række andre pengeinstitutter, er indregnet til en tilnærmet dagsværdi, som tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler og lignende eller alternative kapitalværdiberegninger.

Pensionspuljer

Aktiver, der indgår i pensionspuljer og kunders indskud i pensionspuljer, præsenteres i separate balanceposter. Afkast af puljeaktiver og – indskud præsenteres samlet under kursreguleringer. Aktiver og passiver i puljeordninger indregnes til dagsværdi.

Immaterielle aktiver

Kunderrelationer erhvervet i forbindelse med virksomhedssammenslutninger indregnes til kostpris med fradrag af afskrivninger. Kunderrelationer afskrives lineært over den forventede økonomiske levetid, som er sat til 7 år.

Grunde og bygninger

Domicilejendomme indregnes til markedsværdi på baggrund af afkastmodellen. Ved domicilejendomme forstås ejendomme, der hovedsageligt anvendes til drift af bankens egne afdelinger.

Bygninger afskrives over en periode på indtil 50 år med en scrapværdi på 40 % af den offentlige kontantvurdering pr. 1. januar 1996 eller en senere anskaffelsespris.

Installationer afskrives over den forventede levetid.

Øvrige materielle aktiver

Maskiner og inventar er indregnes til kostpris med fradrag af afskrivninger. Afskrivningerne, der er lineære og individuelle, varierer mellem 15 % og 50 % pr. år.

Periodeafgrænsningsposter

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi, der som udgangspunkt er baseret på noterede markedspriser. I det omfang, der er tale om ikke noterede instrumenter opgøres dagsværdien efter almindelig anerkendte principper, der bygger på markedsbaserede parametre. Afledte finansielle instrumenter indregnes under andre aktiver, henholdsvis andre passiver. Alle kursreguleringer, såvel realiserede som urealiserede, er ført over resultatopgørelsen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter "Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser", "Hensættelser til tab på garantier" og "Andre hensatte forpligtelser". Der indregnes en hensættelse vedrørende finansielle garantier og uudnyttede kredittilsagn i overensstemmelse med de IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler, jf. afsnittet "Model for nedskrivning for forventede kredittab". Desuden foretages hensættelser på øvrige garantier, hvis det er sandsynligt, at garantien vil blive effektueret, og forpligtelsens størrelse kan opgøres pålideligt.

Hybride kernekapitalinstrumenter

Hybride kernekapitalinstrumenter, der opfylder betingelserne i CRR forordningen, er klassificeret som egenkapital. Rentebetalingen anses derfor at være en transaktion direkte på egenkapitalen. Skatteeffekten af rentebetalingen indregnes i overført overskud som en del af aktionærernes egenkapital.

Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser omfatter afgivne garantier og indeståelser, uigenkaldelige tilsagt til at yde kredit og lignende forpligtelser, der ikke er indregnet i balancen. Garantier og andre forpligtelser er indregnet med den fulde pålydende værdi reduceret med hensættelse til imødegåelse af tab.

I resultatopgørelsen indregnes hensættelser til imødegåelse af tab under posten nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender og i balancen under posten hensatte forpligtelser.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser bankens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt bankens likvider ved årets begyndelse og

slutning.

Pengestrømme i fremmed valuta omregnes til kursen på transaktionstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktiviteter og forskydninger i driftskapital omfatter aktiviteter direkte knyttet til bankaktiviteten, herunder ind- og udlånsaktivitet, finansieringsaktivitet samt køb og salg af værdipapirer. Pengestrømme fra driftsaktiviteten og forskydninger i driftskapital opgøres efter den indirekte metode som resultat før skat reguleret for ikke-kontante driftsposter samt ændringer i driftskapital. Pengestrømmene præsenteres generelt netto, herunder ind- og udbetalinger knyttet til ind- og udlånsaktiviteter og køb og salg af værdipapirer.

Pengestrømme fra investeringsaktiviteter omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver. Pengestrømmene præsenteres brutto.

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter omfatter betalt udbytte samt bevægelser i egenkapital.

Pengestrømmene præsenteres brutto bortset fra køb/salg af egne aktier.

Likvider omfatter "Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker" samt "Tilgodehavende fra kreditinstitutter og centralbanker".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af offentliggjort regnskabsmateriale.

33. Anvendt regnskabspraksis – væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger

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.

Ledelsens udøvede skøn er baseret på historiske erfaringer og forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske, men som i sagens natur er usikre. Derudover er banken påvirket af risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater kan afvige fra tidligere skøn.

Områder, som indebærer en højere grad af skøn, vurderinger eller kompleksitet, samt hvor antagelser og skøn er væsentlige for årsregnskabet er følgende:

- Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og kredittilsagn

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Reglerne betyder, at nedskrivninger er baseret på en forventningsbaseret model, som medfører en tidligere indregning af nedskrivninger i forhold til den tidligere gældende nedskrivningsmodel.

Opgørelse og indregning af nedskrivninger er baseret på en række faktorer, hvoraf flere er skønnede og dermed indeholder et element af usikkerhed. Herunder er nedskrivninger væsentligt påvirket af den økonomiske aktivitet i samfundet, hvor selv en mindre udvikling vil medføre større usikkerhed.

Fastlæggelse af tab ud fra den forventningsbaserede model hviler på ledelsens forventninger til den fremtidige økonomiske udvikling. Fastlæggelse af sådanne forventninger er forbundet med skøn, der foretages af ledelsen. Skønnet tager udgangspunkt i forskellige scenarier (et "basis scenarie", et "bedre scenarie" og et "dårligere scenarie"), som hver tildeles en sandsynlighedsvægt, der afhænger af ledelsens vurdering af de nuværende forventninger til fremtiden. Fastlæggelsen af scenarier og sandsynlighedsvægtning heraf er forbundet med usikkerhed.

Fastlæggelse af tab ud fra den nye forventningsbaserede model hviler på ledelsens forventninger til den fremtidige økonomiske udvikling. Fastlæggelse af sådanne forventninger er forbundet med skøn, der foretages af ledelsen. Skønnet tager udgangspunkt i forskellige scenarier (et "basis scenarie", et "bedre scenarie" og et "dårligere scenarie"), som hver tildeles en sandsynlighedsvægt, der afhænger af ledelsens vurdering af de nuværende forventninger til fremtiden. Fastlæggelsen af scenarier og sandsynlighedsvægtning heraf er forbundet med usikkerhed.

Fastlæggelse af tab ud fra den forventningsbaserede model hviler på ledelsens forventninger til den

fremtidige økonomiske udvikling. Fastlæggelse af sådanne forventninger er forbundet med skøn, der foretages af ledelsen. Skønnet tager udgangspunkt i forskellige scenarier (et "basis scenarie", et "bedre scenarie" og et "dårligere scenarie"), som hver tildeles en sandsynlighedsvægt, der afhænger af ledelsens vurdering af de nuværende forventninger til fremtiden. Fastlæggelsen af scenarier og sandsynlighedsvægtning heraf er forbundet med usikkerhed.

De forskellige brancher og segmenter, hvor banken har eksponeringer, kan af forskellige årsager udvikle sig negativt ligesom ændring af praksis i vurderingen af samme kan ændres, hvilket kan betyde yderligere nedskrivninger.

Opgørelsen af nedskrivninger og tab baseres i større omfang på værdien af sikkerheder, som kan variere.

Opgørelsen af værdien af i helt eller delvist udlejede erhvervs- eller boligejendomme baseres på grundlag af en forventning om, hvilket afkastkrav en investor vil have for en ejendom i den pågældende kategori. Afkastkravet ligger i al væsentlighed mellem 4 % og 11 %. En investors afkastkrav vil bl.a. afhænge af ejendommens beliggenhed, geografisk placering indenfor et område, ejendommens anvendelsesmuligheder og vedligeholdelsesstand samt mulighederne for alternativ anvendelse. Opgørelsen af værdien af sikkerheder i ejendomme er derfor behæftet med stor usikkerhed og vil i høj grad også være påvirket af aktuelle skøn over afkastkrav i ejendomsmarkedet generelt.

Specielt for landbrug opleves store udsving i både den økonomiske udvikling og i værdien af sikkerheder. 2019 har for flere svine- og smågriseproducenter været et godt år som følge af betydelige ændringer i markedskonditioner, mens det for de flere mælkeproducenter har været mere almindeligt. Den økonomiske udvikling vil og kan ændre sig igen og også af årsager, som for dansk landbrug er udefrakommende. En yderligere negativ udvikling kan medføre behov for yderligere nedskrivninger.

Herudover påvirkes nedskrivningsniveauet af prisen på landbrugsejendomme, hvor prisen ved salg af disse kan være anderledes end de af banken estimerede værdier. Endvidere kan ændringer i de anvendte værdier for staldsystemer, hektarpriser mv. ændres, hvilket kan betyde behov for yderligere nedskrivninger.

For privatkunder er der usikkerhed forbundet med opgørelse af nedskrivninger, idet flere kunder, der afvikler deres gæld i øjeblikket, kan og vil få problemer med tilbagebetalingsevnen, når afdragsfrihed på eksisterende lån udløber. Ligeledes er prisen ved salg af privatboliger for flere kunder behæftet med meget stor usikkerhed i flere af bankens markedsområder uden for de større byer.

Generelt er opgørelsen af sikkerheder forbundet med skøn. Skøn relaterer sig til vurdering af, om alle fremtidige betalinger vil blive modtaget samt fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividende udbetalinger fra boer. Realisationsværdierne vurderes med udgangspunkt i bankens forretningsgang for vurdering af sikkerheder. For parcelhuse, ejerlejligheder og sommerhuse tager vi udgangspunkt i eksempelvis en aktuel købesum eller fysiske vurderinger af ejendommene.

Modelusikkerhed og ledelsesmæssige skøn

Udover fastlæggelsen af forventninger til fremtiden er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med usikkerhed som følge af, at modellerne ikke tager højde for alle relevante forhold, ligesom der fortsat indgår skøn i forudsætningerne bag modellerne. Eksempelvis sker der vurdering af effekten for den langsigtede sandsynlighed for misligholdelse for flere låntagere, og segmenter ved henholdsvis forbedret og forværret udfald af makroøkonomiske scenarier.

Banken foretog i 2018 en yderligere nedskrivning på 3,0 mio. kr. på landbrugssegmentet som et ledelsesmæssigt skøn. Som følge af landbrugets væsentlig forbedrede indtjeningsforhold, er den yderligere nedskrivning tilbageført i 2019 og fragår således i årets nedskrivninger.

Hensættelser til tab på garantier, hvor der er væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at der skal betales på den afgivne garanti, er ligeledes behæftet med usikkerhed.

Noter

Områder, som indebærer en højere grad af skøn, vurderinger eller kompleksitet, men hvor antagelser og skøn ikke anses for væsentlige for årsregnskabet er følgende:

- Dagsværdien af unoterede finansielle instrumenter i form af aktier i sektorejede selskaber er forbundet med skøn. For yderligere beskrivelse henvises til note 31.
- Dagsværdien af domicilejendomme er forbundet med skøn. For yderligere beskrivelse henvises til note 27d.

Ledelseshverv

Bestyrelsens og direktionens ledelseshverv

Bestyrelsesmedlemmerne beklæder følgende ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder:

Direktør Per Albæk:

Adm. direktør i RC Beton A/S

Direktør i Albæk ApS

Bestyrelsesformand i JWL A/S

Maskinhandler Jan Pedersen:

Direktør i Vindmask Holding ApS

Direktør og bestyrelsesmedlem i P.A.C.H. Holding ApS

Bestyrelsesmedlem i Ejendomsselskabet Hotel Vinderup A/S

Direktør i J.A.E. ApS

Direktør og bestyrelsesmedlem JAJ Emlak Insaat Tur Ve Tic. Ltd

Direktør i Ejendomsselskabet Vindmask ApS *

Direktør og bestyrelsesmedlem i Vindmask 2017 Holding A/S*

** firma ophørt den 20. januar 2020*

Gårdejer Niels Jørgen Jacobsen:

Gårdejer

Direktør i Niels Jørgen Jacobsen Holding ApS

Direktør i Krarupgaard A/S

Direktør i Calvexgården ApS

Bestyrelsesformand i Calvex Holding A/S

Bestyrelsesformand i Skive Biogas ApS

Bestyrelsesmedlem i Calvex A/S

Bestyrelsesmedlem Danish Marine Protein A/S

Advokat Keld Frederiksen:

Advokat og medejer af Hviid & Frederiksen I/S

Bestyrelsesformand i Royal Consul ApS

Bestyrelsesformand i Danske Udlejere

Bestyrelsesformand i B.F. Malteteknik A/S

Bestyrelsesmedlem i Grundejernes Investeringsfond

Bestyrelsesmedlem i Royal Consul Int. ApS

Direktør og konsulent Ian Pedersen:

Direktør i Neun ApS

Øvrige bestyrelsesmedlemmer beklæder ingen andre ledelseshverv.

Ledelseshverv

Bestyrelsens og direktionens ledelseshverv

Direktionen beklæder følgende ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder:

Bankdirektør Peter Vinther Christensen:

Bestyrelsesformand i Finanssektorens Uddannelsescenter

Bestyrelsesmedlem i Bankernes EDB Central – BEC

Bestyrelsesmedlem i Finanssektorens Arbejdsgiverforening

Medlem finanssektorens Arbejdsgiverforenings forhandlingsudvalg

Bestyrelsesmedlem i Skiveegnens Musiklegat

Bestyrelsesmedlem i Dannebrogriidernes Forening af 1888

Konsul for Litauen

Sagkyndig dommer i Vestre Landsret

Formand for Regionalkomiteen InterForce i Region Midtjylland

Medlem af forretningsudvalget i InterForce Nationalkomiteen

Medlem af forretningsudvalget og Skatmester i Mars og Merkur

