

# 3. kvartalsrapport 2020



# Indhold

Overskrifter .....	5
Hovedtal .....	6
Nøgletal .....	7
Kvartalvise hovedtal .....	9
Ledelsesberetning .....	10
Ledelsespåtegning .....	27
Resultat- og totalindkomstopgørelse .....	28
Balance .....	30
Eventualforpligtelser .....	32
Egenkapitalopgørelse .....	33
Noter .....	34



## Meget tilfredsstillende resultat

	Pr. 30/9 2020	Resultat før skat udgør 100,1 mio. kr.
	BASISRESULTAT	Stiger med 6,1 % til 118,8 mio. kr.
	NETTORENTE- OG GEBYRINDTÆGTER	Stiger med 3,8 % til 259,7 mio. kr.
	NEDSKRIVNINGER	Nedskrivninger på 31,9 mio. kr. efter reservation på 40 mio. kr. til Corona-relaterede risici
	INDLÅN & UDLÅN	Indlån stiger 9 % til 6,3 mia. kr. og udlån falder 0,7 % til 4,3 mia. kr.
	KAPITAL	Kapitalprocent på 20,3 % og kernekapitalprocent på 18,4 %. Solvensbehovet er på 9,8 %
	BASISRESULTAT-FORVENTNING	Basisresultatet er opjusteret til intervallet 140 - 155 mio. kr. for helåret 2020
	FORVENTNINGER ÅRSRESULTAT FØR SKAT	Resultat før skat er opjusteret til intervallet 125 - 140 mio. kr. for helåret 2020

# Hovedtal pr. 30. september

Beløb i 1.000 kr.	HELÅRET					
	2020	2019	2018	2017	2016	2019
<b>RESULTATOPGØRELSE</b>						
Nettorenteindtægter m.v.	142.900	138.574	138.609	128.610	121.330	185.287
Udbytte af aktier	2.038	5.787	3.397	9.866	12.340	5.863
Gebyrer og provisioner (netto)	114.725	105.889	88.028	84.816	64.613	143.257
<b>Nettorente- og gebyrindtægter</b>	<b>259.663</b>	<b>250.250</b>	<b>230.034</b>	<b>223.292</b>	<b>198.283</b>	<b>334.407</b>
Kursreguleringer	16.511	36.793	72.585	28.214	13.603	40.225
Andre driftsindtægter	1.538	1.352	989	874	1.284	1.945
Udgifter til personale og administration	141.956	140.705	127.793	116.247	109.608	191.861
Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver	3.544	2.295	2.295	2.295	2.898	2.821
Andre driftsudgifter i alt	194	112	52	52	52	112
Bidrag til Afviklingsformuen	194	112	52	52	52	112
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v. i alt	31.923	11.202	13.939	14.133	24.682	16.831
<b>Resultat før skat</b>	<b>100.095</b>	<b>134.081</b>	<b>159.529</b>	<b>119.653</b>	<b>75.930</b>	<b>164.952</b>
Skat	15.460	24.878	20.438	15.834	15.882	29.469
<b>Resultat</b>	<b>84.635</b>	<b>109.203</b>	<b>139.091</b>	<b>103.819</b>	<b>60.048</b>	<b>135.483</b>
Heraf indehavere af hybride kernekapitalinstrumenters andel mv.	4.707	4.707	4.707	4.707	4.707	6.626
<b>BALANCE</b>						
Uddrag af poster						
Aktiver i alt	8.819.796	7.332.658	6.596.150	6.101.940	5.683.466	7.614.080
Udlån m.v.	4.258.988	4.289.001	4.245.526	3.776.094	3.741.418	4.325.613
Garantier	2.553.613	2.262.047	1.335.451	1.025.649	831.003	2.379.168
Obligationer	882.716	1.043.597	1.034.147	1.089.020	807.658	1.045.717
Aktier m.v.	194.652	209.928	250.872	246.068	218.356	225.094
Indlån og anden gæld	6.271.667	5.772.673	5.293.337	5.011.635	4.711.560	6.223.604
Efterstillet kapitalindskud	97.709	99.209	99.917	99.738	99.559	97.334
<b>Egenkapital</b>	<b>1.077.215</b>	<b>1.002.122</b>	<b>925.150</b>	<b>794.347</b>	<b>674.984</b>	<b>1.026.569</b>
heraf udbytte						28.920
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>1.067.258</b>	<b>975.788</b>	<b>923.911</b>	<b>770.595</b>	<b>678.095</b>	<b>1.032.679</b>
Den samlede risikoeksponering	5.267.200	5.484.325	5.077.414	4.386.135	4.282.495	5.551.264
<b>BASISRESULTAT</b>						
Basisindtægter	264.468	255.107	234.421	227.229	202.558	340.939
Basisudgifter	-145.694	-143.112	-130.140	-118.595	-112.558	-194.794
<b>Basisresultat</b>	<b>118.774</b>	<b>111.995</b>	<b>104.281</b>	<b>108.634</b>	<b>90.000</b>	<b>146.145</b>

# Nøgletal pr. 30. september

Tal i procent	2020	2019	2018	2017	2016
Kapitalprocent	20,3	17,8	18,2	17,6	15,8
Kernekapitalprocent	18,4	16,0	16,2	15,5	13,9
Egenkapitalforrentning før skat*	9,6	14,3	19,1	16,1	12,3
Egenkapitalforrentning efter skat*	8,1	11,6	16,6	13,9	9,7
Indtjening pr. omkostningskrone (kroner)	1,56	1,87	2,11	1,87	1,52
Renterisiko	1,1	1,8	1,6	1,8	0,6
Valutaposition	0,2	0,3	0,1	0,3	0,4
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	63,5	80,2	86,8	82,2	87,1
Likviditetsoverdækning, LCR	307	282	236	300	325
Summen af store engagementer**	130	137	142	40,5	22,8
Akkumuleret nedskrivningsprocent	4,9	5,2	6,0	6,7	7,3
Periodens nedskrivningsprocent	0,4	0,2	0,2	0,3	0,7
Periodens udlånsvækst	-1,5	-1,6	8,2	2,4	6,6
Udlån i forhold til egenkapital	4,0	4,3	4,6	4,8	6,1
(pr. stykstørrelse 100 DKK)					
Periodens resultat efter skat pr. aktie*	41,5	54,2	69,7	51,4	28,7
Indre værdi pr. aktie*	528	490	449	412	320
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	7,4	5,5	4,7	7,3	7,0
Børskurs/indre værdi pr. aktie*	0,58	0,61	0,73	0,91	0,63
(pr. stykstørrelse 20 DKK)					
Periodens resultat efter skat pr. aktie*	8,3	10,8	13,9	10,3	5,7
Indre værdi pr. aktie*	106	98	90	82	64
Børskurs ultimo	61,0	59,8	65,4	75	39

\*) Nøgletal er beregnet som om den hybride kernekapital regnskabsmæssigt behandles som en forpligtelse, hvormed nøgletallene er beregnet på baggrund af aktionærernes andel af resultat og egenkapital. Aktionærernes andel af resultat og egenkapital fremgår af egenkapitalopgørelsen.

\*\*) Beregningsformel fra primo 2018 jvf. Finanstilsynets vejledning.





# Kvartalvise hovedtal

Beløb i 1.000 kr.	3. KVARTAL 2020	2. KVARTAL 2020	1. KVARTAL 2020	4. KVARTAL 2019	3. KVARTAL 2019
<b>RESULTATOPGØRELSE</b>					
Nettorenteindtægter m.v.	48.183	46.174	48.543	46.713	45.425
Udbytte af aktier	78	1.672	288	76	981
Gebyrer og provisioner (netto)	36.304	34.959	43.462	37.368	36.974
<b>Nettorente- og gebyrindtægter</b>	<b>84.565</b>	<b>82.805</b>	<b>92.293</b>	<b>84.157</b>	<b>83.380</b>
Kursreguleringer	10.451	15.882	-9.822	3.432	22.587
Andre driftsindtægter	953	296	289	593	368
Udgifter til personale og administration	45.547	47.365	49.044	51.156	48.320
Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver	1.181	1.598	765	526	765
Andre driftsudgifter i alt	0	194	0	0	0
Bidrag til Afviklingsformuen	0	194	0	0	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v. i alt	4.767	16.525	10.631	5.629	4.009
<b>Resultat før skat</b>	<b>44.474</b>	<b>33.301</b>	<b>22.320</b>	<b>30.871</b>	<b>53.241</b>
Skat	3.223	7.327	4.910	4.591	7.093
<b>Resultat</b>	<b>41.251</b>	<b>25.974</b>	<b>17.410</b>	<b>26.280</b>	<b>46.148</b>
Heraf indehavere af hybride kernekapitalinstrumenters andel mv.	1.569	1.569	1.569	1.919	1.569
<b>BALANCE</b>					
Udlån	4.258.988	4.230.606	4.449.383	4.325.613	4.289.001
Indlån	6.271.667	6.550.184	6.135.817	6.223.604	5.772.673
Efterstillet kapitalindskud	97.709	97.584	97.459	97.334	99.209
Egenkapital	1.077.215	1.038.051	1.017.460	1.026.569	1.002.122
Balance i alt	8.819.796	8.008.599	7.581.001	7.614.080	7.332.658
Garantier	2.553.613	2.308.723	2.519.235	2.379.168	2.262.047
<b>BASISRESULTAT</b>					
Basisindtægter	86.704	84.105	93.659	85.832	85.026
Basisudgifter	-46.728	-49.157	-49.809	-51.682	-49.085
<b>Basisresultat</b>	<b>39.976</b>	<b>34.948</b>	<b>43.850</b>	<b>34.150</b>	<b>35.941</b>

## Ledelsesberetning

Efter en meget tilfredsstillende udvikling i årets først 9 måneder, opjusterede banken i fondsbørsmeddelelse den 6. oktober forventningen til årets resultat før skat fra oprindeligt 115 – 130 mio. kr. til 125 – 140 mio. kr. og løftede samtidig forventningen til basisresultatet fra 125 – 140 mio. kr. til 140 – 155 mio. kr.

Det er yderst positivt, at resultatskabelsen i banken er styrket så markant i forhold til de oprindelige forventninger, og det endda samtidig med, at der reserveres yderligere nedskrivninger i niveauet 20 mio. kr. i forhold til oprindeligt udmeldt interval.

Årets første 9 måneder har været udfordrende for alle som følge af den globale Corona epidemi. Skjern Bank er som de fleste andre virksomheder også påvirket heraf, men konstaterer dog, at de første 9 måneder på flere områder har været tilfredsstillende med fremgang herunder primært på rente- og gebyrindtægter.

Nettorente- og gebyrindtægter stiger med 9,4 mio. kr., svarende til 3,8 % med vækst i såvel rente- som gebyrindtægter. I et konkurrencepræget marked, vurderes det tilfredsstillende at hæve niveauet for nettorenteindtægter, mens stigningen i gebyrindtægter er meget tilfredsstillende og skyldes stigninger i lånesagsgebyrer, kurtage på værdipapirhandel og øvrige gebyrer, som følge af generelt høj aktivitet hos bestående kunder samt stærk kundetilgang de senere år.

Kursreguleringer på bankens egenbeholdning af værdipapirer har efter en svær start på 2020 udviklet sig særdeles positivt. Efter et stærkt 3. kvartal opgøres kursreguleringer til 16,5 mio. kr.

Bankens strategi om lav renterisiko og kort løbetid på obligationsbeholdningen, har i et usikkert marked som følge af Corona epidemien medført en begrænset negativ kursregulering på obligationsbeholdningen på 1,0 mio. kr. På beholdningen af aktier er der realiseret en positiv kursregulering på 14,5 mio. kr., hvoraf de 6,2 mio. kr. hidrører fra sektoraktier.

Resultat før skat er påvirket af nedskrivninger på 31,9 mio. kr. Stigningen i nedskrivninger på 20,7 mio. kr. skyldes alene at der i nedskrivningerne pr. 3. kvartal er et uændret ledelsesmæssigt skøn på i alt 40 mio. kr. til Corona-relaterede risici. Det ledelsesmæssige skøn har ikke kunnet sænkes, da det fortsat vurderes, at der er betydelig usikkerhed i 4. kvartal 2020 og ind i 2021.

Basisresultatet er øget med 6,8 mio. kr. til 118,8 mio. kr. i forhold til 112 mio. kr. i 2019, hvilket er tilfredsstillende, når øgede omkostninger på 1,2 mio. kr. til primært flere medarbejdere og øgede IT-udgifter tages i betragtning.

Fremgangen i forretningsomfanget og de stigende compliancekrav øger behovet for rekruttering i banken. Det er positivt, at banken tilvælges af velkvalificerede medarbejdere herunder et stigende antal unge til de mange spændende stillinger i banken.

Resultat før skat pr. 30. september 2020 udgør 100,1 mio. kr., hvilket er en reduktion på 34,0 mio. kr. i forhold til samme periode i 2019. Tilbagegangen sker på trods af fremgang i netto rente- og gebyrindtægterne på 9,4 mio. kr., og skyldes reducerede kursreguleringer på 20,3 mio. kr., stigende omkostninger på 1,2 mio. kr. og forhøjede nedskrivninger på 20,7 mio. kr., primært som følge af Coronahensættelser.

Uden afsættelse af det ekstraordinære ledelsesmæssige skøn på 40 mio. kr., ville banken have konstateret en indtægt under nedskrivninger på 8,1 mio. kr., og et resultat før skat der var 6,0 mio. kr. højere end i 2019.

Nedskrivningsbehovet er negativt påvirket af Corona epidemien, men der konstateres fortsat en generelt positiv udvikling i alle segmenter, herunder landbrugserhvervet, der generelt har positiv drift og konsolidering. Minkavlerne har dog fortsat meget lave afregningspriser og bytteforhold og positiv konsolidering er på den baggrund ikke mulig. Ved kvartalsskiftet har Corona epidemien i stort omfang spredt sig til minkbranchen og det er i skrivende stund mest sandsynligt, at myndighedernes krav om masseaflivning af minkbesætninger gennemføres, uanset om den enkelte minkavlens besætning er smittet eller ej. De berørte minkavlere vil få erstatning for de mistede besætninger, men det forventes langt fra, at erstatningerne kan holde avlerne økonomisk skadesfri.

Bankens kunder i minkbranchen er generelt meget velkonsoliderede, så der vurderes ikke væsentlig risiko forbundet herved. Banken har en meget begrænset eksponering indenfor hotel-, restaurations-, detail og turistbranchen, som fortsat er hårdt ramt af Corona epidemien. Banken er generelt i tæt dialog med alle kunder om udfordringerne og følger situationen indenfor alle brancher tæt. Banken er uændret klar til at hjælpe vores kunder igennem Corona krisen i de tilfælde, hvor det giver forretningsmæssig mening for kunden og dermed også banken.

Bankens kunder i privatsegmentet har det generelt godt, og den gennemsnitlige private husstand står stærkt rustet til at modstå den igangværende krise som følge af Corona epidemien. Der kan vise sig et nedskrivningsbehov på enkelte privatkunder, men forventningen er på nuværende tidspunkt, at nedskrivningsbehovet på porteføljeniveau bliver meget beskedent.

Låneefterspørgslen er i 3. kvartal igen svagt stigende, og udlånsporteføljen er på den baggrund øget med 28,4 mio. kr. i 3. kvartal 2020. For årets 3 første kvartaler samlet set konstateres et fald på 66,6 mio. kr. svarende til 1,5 %. Tilgangen af nye kunder i 2020 er uændret meget solid, men ordinære indfrielse af større engagementer overstiger den stigende låneefterspørgsel fra nye og eksisterende kunder, og udlånet falder dermed marginalt samlet set for perioden. For helåret forventes udlånet at være svagt faldende, til trods for den meget tilfredsstillende kundetilgang i alle bankens afdelinger.

Garantiporteføljen øges fortsat og udgør 2.553 mio. kr. pr. 30. september 2020 mod 2.379 mio. kr. ultimo 2019.

Andelen af udlån og garantier til privatkunder er i 2020 øget med 5,0 %-point til 49,0 %, hvilket er fint i tråd med bankens målsætning om at øge andelen af udlån og garantier til privatkunder. Bankens langsigtede målsætning er en fordeling med 50 % til privatsegmentet og 50 % til erhvervssegmenterne. Det er strategisk besluttet, at eksponeringen mod de enkelte erhvervssegmenter ikke må overstige 15 %.

Banken tilbyder finansiel leasing til bankens erhvervskunder via Skjern Bank Leasing. Udviklingen er tilfredsstillende, og der er pr. 30. september 2020 etableret godt 425 leasingkontrakter med en leasingrestgæld på ca. 120 mio. kr.

Bankens udlåns- og garantidebitorer fordelt på segmenter udgør pr. 30. september 2020:

	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Offentlige myndigheder	0,0%	0,0 %	0,0%
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	10,5%	12,0 %	11,7%
Planteavl	1,3%	1,6 %	1,6%
Kvægbrug	5,8%	6,7 %	6,3%
Svinebrug	0,9%	1,5 %	1,6%
Minkproduktion	1,8%	1,5 %	1,2%
Øvrig landbrug	0,7%	0,7 %	1,0%
Industri og råstofindvending	3,8%	4,0 %	3,4%
Energiforsyning	2,3%	2,6 %	2,9%
Bygge og anlæg	5,5%	6,2 %	6,2%
Handel	6,0%	5,9 %	6,0%
Transport, hoteller og rest.	1,2%	1,7 %	1,4%
Information og kommunikation	0,3%	0,2 %	0,4%
Finansiering og forsikring	5,3%	5,1 %	5,0%
Fast ejendom	11,9%	13,4 %	12,6%
Øvrig erhverv	4,2%	4,9 %	5,5%
Private	49,0%	44,0 %	44,8%

Den likviditetsmæssige overdækning udgør 307 % efter LCR, hvilket er et fald i forhold til ultimo 2019, hvor denne udgjorde 357 %. Den likviditetsmæssige overdækning er tilfredsstillende og følger bankens strategi om at fastholde en solid likviditetsmæssig overdækning baseret på stabile kundeindlån. Banken har dermed 787 mio. kr. i likviditetsmæssig overdækning i forhold til det interne mål om altid som minimum at have en LCR på 225 %.

Bankens kapitalprocent er øget i 2020 fra 18,6 % til 20,3 %, mens kernekapitalprocenten er øget fra 16,9 % til 18,4 %. Stigningen skyldes væsentligst indregning af halvårets overskud efter skat på 43,3 mio. kr. Banken har i 3. kvartal indregnet effekten af ændrede kapitalregler - CRR quick-fix - hvilket har øget kapitaloverdækningen med ca. 0,6 %-point.

Det individuelle solvensbehov er opgjort til 9,8 %, og banken har dermed en solvensmæssig overdækning i forhold til solvensbehovet på 10,5 %-point. Sammenholdt med det faktiske kapitalgrundlag på 1.067,2 mio. kr. var der ved udgangen af 3. kvartal 2020 en overdækning på 549,8 mio. kr.

I forhold til den nødvendige kapital, udtrykt ved bankens opgjorte solvensbehov, tillagt den indfasede kapitalbevaringsbuffer på 2,5 %, og indfaset NEP-tillæg på 1,865 % kan overdækningen opgøres til 6,135 %-point, svarende til en solvensmæssig dækning på 143,3 % eller 323,1 mio. kr.

Banken har valgt ikke at indregne resultatet for 3. kvartal i kapitalgrundlaget, men var kvartalsrapporten gennemgået af bankens eksterne revision, og dette ikke havde givet anledning til ændringer af det opgjorte resultat, ville kapitalprocenten kunne opgøres til 21,1 % og kernekapitalprocenten til 19,3 %. Overdækningen i forhold til den nødvendige kapital ville dermed kunne opgøres til ca. 6,9 %-point, svarende til en solvensmæssig dækning på 149,0 % eller ca. 365 mio. kr.

#### **KAPITALMÅLSÆTNING OG UDBYTTEPOLITIK**

Banken har en solid kapitaloverdækning, primært bestående af en egentlig kernekapital på 17,3 % mod det individuelle solvensbehov på 9,8 %, som tillagt kapitalbevaringsbuffer på 2,5 % og NEP-krav på 1,865 % giver et samlet kapitalkrav på ca. 14,2 %-point.

Det er uændret bankens målsætning at opretholde et solidt kapitalmæssigt fundament som med solid overdækning sikrer den fortsatte udvikling af bankens aktiviteter samt implementering af nuværende og kommende regulatoriske kapitalkrav.

Kapitalgrundlaget vil fortsat i høj grad være baseret på egentlig kernekapital, men i det omfang det vurderes hensigtsmæssigt, vil også optagelse af fremmedkapital, når dette kan ske på gunstige vilkår, indgå i sammensætningen af kapitalbasen.

Bankens bestyrelse vil i 4. kvartal 2020 foretage en vurdering af, om der skal udloddes udbytte for regnskabsåret 2020, jf. udbyttepolitikken. I beslutningsgrundlaget vil hensynet til bankens betrygende kapitalisering veje tungt, ligesom bestyrelsen naturligvis vil forholde sig til eventuelle henstillinger fra myndighederne.

Bankens kapitalmålsætning og udbyttepolitik er uændret:

#### **Kapitalmålsætning**

Det er bankens mål at være velkapitaliseret til sikring af bankens strategiske målsætninger, samt imødegåelse af regulatoriske krav også i fremtidige lavkonjunkturer. Ledelsen vil løbende vurdere på tilstrækkeligheden af kapitalgrundlaget, herunder fordelingen mellem egenkapital og fremmedkapital, til sikring af den optimale fordeling mellem afkast til aktionærer og tilstrækkelig forøgelse af bankens egentlige kernekapital.

#### **Udbyttepolitik**

Under hensyntagen til bankens kapitalmålsætning ønsker banken at være stabilt udbyttebetalende. Udlodning, enten som aktietilbagekøb og/eller kontant udlodning, tilstræbes at udgøre 30-50 % af det årlige resultat efter skat, der overstiger en egenkapitalforrentning på 6 %.

### **BANKENS VIGTIGE INTERESSENER**

Banken sætter lighedstegn mellem samarbejdet med og involvering af bankens mange interessenter og det at drive en velfungerende lokalbank.

Banken anser interessenternes interesse for tæt sammenfaldende.

#### **Aktionærer**

Banken ejes af godt 15.300 aktionærer. Som beskrevet under kapitalmålsætning og udbyttepolitik ønsker ledelsen fremadrettet, at banken skal være stabilt udbytteudloddende, således at dele af den fremtidige indtjening tilgår aktionærene, når dette kan ske forsvarligt i forhold til kapitalmålsætningen.

Ledelsen anerkender som lokalbank vigtigheden af en stabil og loyal aktionærkreds og tilstræber altid at give disse et konkurrencedygtigt afkast af deres investering. Aktionærernes loyalitet og fortsatte opbakning, lige fra den mindre aktionær til de større professionelle investorer er vigtige for den fortsatte udvikling af banken.

#### **Kunder**

Banken har rigtig mange privatkunder i det meste af landet, dog primært i lokalområderne samt små- og mellemstore erhvervs-kunder i bankens lokalområder. Banken tilvælges i betydeligt omfang af nye kunder, der ligesom bankens mange eksisterende kunder ønsker en lokalbank, hvor de kender



deres rådgiver, og hvor denne har tid til dem.

Gennem et tæt kendskab til den enkelte kunde og dennes behov ønsker banken at gøre en forskel, når vores kunder skal træffe vigtige økonomiske beslutninger, men også når dagligdagen med netbank, mobilbank og kort skal fungere. Bankens ønsker at være tæt på kunderne, at have korte svartider samt at finde de finansieringsmæssige løsninger, der passer til den enkelte kunde.

Det kalder vi i Skjern Bank:

### **Kundefokus, nærvær, handlekraft og ordentlighed.**

Alle medarbejdere i banken er meget ydmyge overfor den tillid, der udvises af kunderne. Både når det drejer sig om håndteringen af deres økonomi, men også når de i stor stil henviser familie, venner og bekendte til banken via bankens kundehenvissningskoncept. Det er henvisningerne fra tilfredse kunder, der er den største årsag til at banken år efter år oplever en stor og meget tilfredsstillende kundetilgang.

#### **Medarbejdere**

Banken beskæftiger i dag 169 medarbejdere, hvilket er en stigning på 9 det seneste år. Alle medarbejdere tilbydes markedskonforme ansættelsesvilkår samt relevant uddannelse og efteruddannelse til sikring af et kontinuerligt højt fagligt niveau.

Medarbejdernes trivsel er meget vigtig for banken, og der foretages årligt målinger på udviklingen i medarbejdertrivslen i hver afdeling og banken samlet set. Det er et strategisk mål for banken at have medarbejdere, der brænder for bankens værdier, som hver dag yder sit optimale, og som er glade og stolte over at være en del af medarbejderteamet.

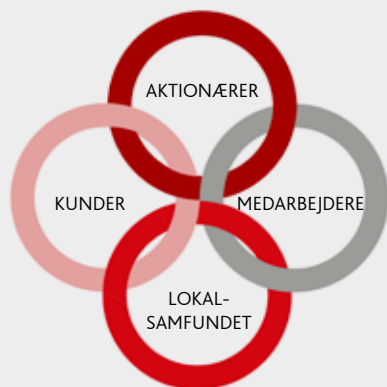
Medarbejdertrivslen er meget høj, hvilket er et vigtigt udgangspunkt for kontinuerligt at kunne yde de mange kunder rådgivning og service på det høje niveau som kunderne, medarbejderne og banken forventer.

#### **Lokalsamfund**

Bankens målsætning er at spille en vigtig rolle i de lokale samfund, både som samarbejdspartner for de mange mindre erhvervsdrivende, men naturligvis også overfor de mange private kunder, som har betroet banken deres forretninger.

Banken er samarbejdspartner for en lang række af lokalområdernes foreninger og støtter dermed op om såvel sports- og kulturlivet som foreningslivet generelt. Bankens oplever at blive taget rigtigt





godt imod i foreningslivet, og banken har en lang række meget frugtbare og gensidige samarbejder til glæde for den enkelte forening, dens medlemmer og for banken.

Skjern Banks fundament er de mange aktionærer, kunder, dygtige medarbejdere og de lokale samfund. Banken er meget bevidst om, at alle interessenter spiller en vigtig rolle nu og i fremtiden, og banken ser det som en vigtig samfundsmæssig rolle, at få de mange interessenter til at arbejde sammen til glæde for både interessenterne og banken.

### NETTORENTEINDTÆGTER

Nettorenteindtægterne udgør 142,9 mio. kr. pr. 30. september 2020, hvilket er en stigning på 4,3 mio. kr., svarende til 3,1 % i forhold til 30. september 2019.

De samlede renteindtægter, inkl. renteindtægter på indlån er øget med 7,2 mio. kr. svarende til 4,8 % i forhold til 30. september 2019.

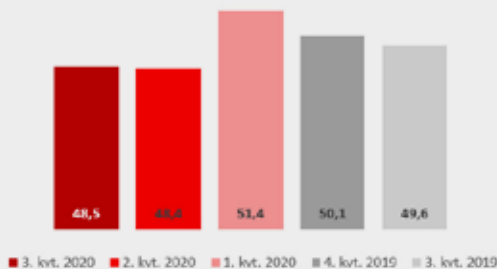
Stigningen skyldes en stigning i renteindtægter på indlån, men også en stigning på afledte finansielle instrumenter, mens renteindtægten fra udlån er faldet med 2,2 %, svarende til 3,2 mio. kr.

Renteudgifterne udgør 15,4 mio. kr. og er øget med 2,9 mio. kr. som følge af kraftigt stigende renteudgifter til Nationalbanken på 4,4 mio. kr., mens renteudgifterne til kundeindlån er reduceret med 1,5 mio. kr. Stigningen i renteudgifter til Nationalbanken skyldes den store stigning i kundeindlån, der øger bankens likviditetsoverdækning, som i væsentligt omfang placeres i indskudsbeviser i Nationalbanken.

### NETTOGEBYR- OG PROVISIONSINDTÆGTER

Nettoindtægter fra gebyrer og provisioner udgør 114,7 mio. kr. mod 105,9 mio. kr. i 2019, og er dermed øget med 8,8 mio. kr. Stigningen i gebyrindtægter skyldes primært en stor tilgang af kunder, der bidrager til forøgelse af de generelle gebyrer og kurtageindtægter. Den høje aktivitet på lånesagsområdet har medført en indtægtsfremgang på 4,8

Renteindtægter i kvartalerne  
mio. kr.



mio. kr. i lånesagsgebyrer sammenlignet med 30. september 2019. Gebyrerne fra værdipapirhandel og depoter er øget med tilfredsstillende 4,3 mio. kr.

Udbytte er realiseret med 2,0 mio. kr., hvilket er 3,7 mio. kr. mindre end sidste år.

Nettorente- og gebyrindtægter udgør herefter 259,7 mio. kr., hvilket er 9,4 mio. kr. eller 3,8 % højere end pr. 30. september 2019.

## KURSREGULERINGER

Værdipapirmarkedene har i årets første 3 kvartaler været præget af store kursudsving på såvel aktiemarkedet som obligationsmarkedet. Udviklingen er stabiliseret i løbet af 2.- og 3. kvartal, hvilket har bidraget til, at de samlede kursreguleringer er positive pr. 30. september 2020 med 16,5 mio. kr. mod positive kursreguleringer pr. 30. juni 2019 på 36,8 mio. kr.

I 3. kvartal 2019 solgte banken aktier i SparInvest Holding SE, og opnåede herved en kursgevinst på 20,9 mio. kr. Når der ses bort fra denne, er bankens kursreguleringer marginalt højere end i samme periode sidste år.

Kursreguleringen pr. 30. september 2020 fordeler sig med -1,0 mio. kr. på obligationsbeholdningen og 14,5 mio. kr. på aktiebeholdningen, hvoraf sektoraktier udgør 6,1 mio. kr. Herudover er der på valuta og afledte finansielle instrumenter i samme periode opnået indtægter på 3,0 mio. kr.

## OMKOSTNINGER

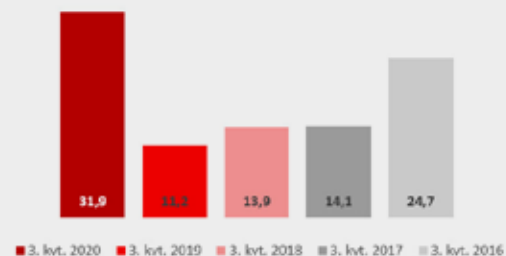
Omkostninger til personale og administration m.v. er øget med 1,2 mio. kr., svarende til 0,9 % og udgør 141,9 mio. kr. mod 140,7 mio. kr. i samme periode i 2019.

### Gebyrer- og provisionsindtægter (mio. kroner)

- Værdipapirhandel og depoter
- Betalingsformidling
- Lånesagsgebyrer
- Garantiprovisioner
- Øvrige gebyrer og provisioner



### Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender i alt (i mio. kr.)



Med henblik på organisk vækst og håndtering af den øgede sektorregulering er medarbejderantallet øget, og personaleomkostningerne er steget med 4,0 mio. kr. i forhold til 30. september 2019. Heri indgår stigning i lønsumsafgiften med 0,4 mio. kr. samt overenskomstmæssige lønstigninger. Administrationsomkostningerne er faldet med 2,9 mio. kr. fordelt mellem IT-udgifter, markedsføring samt øvrige administrationsomkostninger.

### **NEDSKRIVNINGER**

Periodens nettonedskrivninger udgør 31,9 mio. kr. mod 11,2 mio. kr. i 2019.

Banken har foretaget Coronarelaterede ledelsesmæssige skøn for 40 mio. kr. til eventuelt kommende nedskrivningsbehov som følge af Corona. Banken har ikke i 3. kvartal 2020 konstateret nedskrivninger som følge af Corona, men fastholder det ledelsesmæssige skøn på 40 mio. kr.

Bankens udlån til de umiddelbart hårdest ramte brancher, herunder hotel-, restaurations- og detailbranchen samt brancher indenfor turismen er meget begrænset, og bankens kunder er generelt økonomisk stærke og vurderes i stand til at klare sig igennem krisen, for nogle dog ved anvendelse af de statslige hjælpeordninger og med den fornødne opbakning fra banken.

Banken forventer på den baggrund uændret et moderat øget nedskrivningsbehov i 2020.

Periodens nedskrivninger på udlån m.v. svarer til 0,4 % af de samlede udlån og garantier.

### **PERIODENS RESULTAT**

Resultat før skat udgør 100,1 mio. kr. mod 134,1 mio. kr. pr. 30. september 2019. Efter skat udgør periodens resultat 84,6 mio. kr.

Ledelsen noterer med tilfredshed, at resultat før skat på trods af lavere kursreguleringer, et forhøjet nedskrivningsniveau og med et ledelsesmæssigt skøn på 40 mio. kr. som følge af Coronakrisen, er på et tilfredsstillende niveau og anser ligeledes forretningsudviklingen for tilfredsstillende.

Basisresultatet er realiseret med 118,8 mio. kr., hvilket er 6,8 mio. kr. højere end 30. september 2019. Resultatet er meget tilfredsstillende til trods for de øgede omkostninger til primært personale og IT og afskrivninger som følge af aktiverede lejede lokaler i 2020.

**BASISRESULTAT 1. JANUAR - 30. SEPTEMBER**

Beløb i 1.000 kr.	2020	2019	1.1-31.12 2019
Netto renteindtægter	142.900	138.574	185.287
Netto gebyrindtægter	114.725	105.889	143.257
Udbytte af aktier m.v.	2.038	5.787	5.863
Valutaindtjening*	3.267	3.505	4.587
Andre driftsindtægter	1.538	1.352	1.945
<b>Basisindtægter i alt</b>	<b>264.468</b>	<b>255.107</b>	<b>340.939</b>
Udgifter til personale og administration	141.956	140.705	191.861
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	3.544	2.295	2.821
Andre driftsudgifter	194	112	112
<b>Basisudgifter i alt</b>	<b>145.694</b>	<b>143.112</b>	<b>194.794</b>
<b>Basisresultat</b>	<b>118.774</b>	<b>111.995</b>	<b>146.145</b>
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-31.923	-11.202	-16.831
Kursreguleringer*	13.261	33.288	35.638
<b>Resultat før skat</b>	<b>100.112</b>	<b>134.081</b>	<b>164.952</b>
Skat	15.460	24.878	29.469
<b>Årets resultat</b>	<b>84.652</b>	<b>109.203</b>	<b>135.483</b>

\*) Valutaindtjening og kursreguleringer specificeres i noten "Kursreguleringer", der findes på side 34.

**KAPITAL**

Egenkapitalen er opgjort til 1.077,2 mio. kr. mod 1.026,6 mio. kr. ved årsskiftet. Egenkapitalen er til trods for indregning af resultat på 79,9 mio. kr. efter fradrag af renter hybrid kernekapital, alene forøget med 50,6 mio. kr., som følge af udloddet udbytte på 28,9 mio. kr. i marts måned 2020. I bankens egenkapital er der indregnet hybrid kernekapital på nom. 60 mio. kr. Aktionærernes andel af bankens egenkapital opgøres til 1.017,7 mio. kr.

Efter tillæg af efterstillede kapitalindskud på 100 mio. kr. og reguleret for nedvægtninger og øvrige fradrag, udgør bankens kapitalgrundlag 1.067,2 mio. kr. Det er alene bankens realiserede resultat efter skat for 1. halvår 2020 på i alt 40,2 mio. kr., der er indregnet i bankens kapitalgrundlag. Det realiserede resultat i 3. kvartal 2020 på 41,2 mio. kr. fratrukket renter hybrid kernekapital er ikke indregnet i kapitalgrundlaget pr. 30. september 2020.

Bankens risikovægtede poster er i 2020 reduceret med 284 mio. kr. til 5.267,2 mio. kr. Kapitalprocenten er uden indregning af 3. kvartals resultat efter skat opgjort til 20,3 %, hvilket er en stigning på 1,7 %-point siden 31. december 2019.

Den nødvendige kapital på 14,165 % udgøres af det individuelle solvensbehov på 9,8 % tillagt kapitalbevaringsbuffer på 2,5 % og indfaset NEP-tillæg på 1,865 %. Ultimo 2019 var den nødvendige kapital 13,725 % bestående af individuelt solvensbehov på 9,6 %, kapitalbevaringsbuffer på 2,5 %, konjunkturbuffer på 1% og et NEP-tillæg på 0,625 %.

Banken har efter forudgående tilladelse fra Finanstilsynet førtidsindfriet hybrid kernekapital på nom. 60 mio. kr. den 15. september 2020 og har samtidig optaget et tilsvarende hybrid kernekapitallån på nom. 60 mio. kr. Transaktionen påvirker dermed ikke den kapitalmæssige overdækning og foretages for at reducere renteudgiften på den hybride kernekapital.

Banken er kapitalmæssigt solidt funderet med en overdækning på 6,135 %-point, svarende til en dækning på 143,3 % i forhold til den nødvendige kapital. Overdækningen svarer til 323,1 mio. kr.

Havde resultatet for 3. kvartal 2020 været gennemgået af bankens eksterne revision, og dette ikke havde givet anledning til ændringer af det opgjorte resultat ville kapitalprocenten kunne opgøres til 21,1 % og kernekapitalprocenten til 19,3 %. Overdækningen i forhold til den nødvendige kapital ville dermed kunne opgøres til 6,935 %-point, svarende til en kapitalmæssig overdækning på ca. 365 mio. kr.

## **STORAKTIONÆRER**

Banken har én storaktionær - Investeringselskabet af 15. maj (AP Pension Livsforsikringsaktieselskab, København Ø.), der ved seneste ejermeddelelse herom besidder 20,75 % af aktierne i Skjern Bank og 5 % af stemmerettighederne.

## **LIKVIDITET**

Kundeindlån udgør 6.272 mio. kr., hvoraf de 5.669 mio. kr. er dækket af Indskydergarantiordningen. Indlånene anses for stabile, idet disse i høj grad hidrører fra basiskundeforhold.

LCR nøgletallet viser, hvorledes banken er i stand til at honorere sine betalingsforpligtelser indenfor en kommende 30 dages periode uden adgang til markedsfunding. Alle institutter skal have en dækning på min. 100 %. Banken opfylder kravet og har pr. 30. september 2020 et LCR nøgletal på 307 %.



## SKJERN BANK AKTIEN

Banken var pr. 30. september 2020 ejet af 15.309 aktionærer, og kursen på bankens aktie var 61,0 mod 62,2 ved årets begyndelse. Markedsværdien udgør dermed 576,4 mio. kr. pr. 30. september 2020, svarende til kurs indre værdi på 0,58.

## FORVENTNINGER

Bankens meget tilfredsstillende resultat for 3. kvartal 2020 har medført, at banken den 6. oktober 2020 har opjusteret forventningen til basisresultatet i 2020 fra intervallet 125 – 140 mio. kr. til et basisresultat i intervallet 140 – 155 mio. kr. Banken har samtidig hævet forventningen til resultat før skat fra intervallet 115 – 130 mio. kr. til intervallet 125 – 140 mio. kr.

Opjusteringen skyldes primært en fortsat solid udvikling i netto rente- og gebyrindtægter, der overstiger bankens oprindelige forventninger og som skyldes stigende indtægter på indlån og meget tilfredsstillende udvikling i gebyrindtægter.

## ”TILSYNSDIAMANTEN”

Finanstilsynets obligatoriske tilsynsdiamant angiver fem pejlemærker for pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko.

Bankens status på de enkelte pejlemærker pr. 30. september 2020 er opgjort i nedenstående figur, hvor også de af Finanstilsynet fastlagte pejlemærker fremgår. Skjern Bank overholder alle grænseværdier pr. 30. september 2020, og har på intet tidspunkt i tilsynsdiamantens eksistensperiode overskredet grænseværdier.

### Likviditetsoverdækning (min 100 %):

Skjern Banks likviditetsoverdækning er reduceret, men fortsat tilfredsstillende, og udgør 305 % pr. 30. september 2020, mod 357 % pr. 31. december 2019.

### Funding-ratio (max 100 procent):

Den aktuelle funding situation giver plads til væsentligt mere udlån, idet bankens udlån i forhold til indlån, egenkapital og udstedte obligationer blot er på 57 %. Pr. 31. december 2019 udgjorde funding-ratio 62 %.

### Ejendomseksponering (max 25 procent):

Skjern Bank har en god branchemæssig spredning, og det bemærkes, at eksponeringen mod ejendomssektoren er 11,9 % mod 13,2% ved udgangen af 2019.

Store engagementer (max 175 procent):

Store engagementer defineres som summen af de 20 største engagementer sat i forhold til den egentlige kernekapital og nøgletallet er pr. 30. september 2020 129,9 % mod 136,5 % pr. 31. december 2019.

Udlånsvækst (max 20 procent):

Banken konstaterer et fald i udlånet på 0,70 % pr. 30. september 2020 mod et fald i udlånet på 0,78 % for helåret 2019.

**TRANSAKTIONER MED NÆRTSTÅENDE PARTER**

Der har pr. 30. september 2020 ikke været større transaktioner mellem Skjern Bank og bankens nærtstående parter.

**BIDRAG TIL AFVIKLINGSFORMUEN**

Bankens årlige bidrag til Afviklingsformuen er betalt i 2. kvartal 2020 og udgør 194 t.kr.

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

Kvartalsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. og yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede selskaber.

Banken har primo 2020 ændret regnskabspraksis, idet IFRS 16 – Leasingkontrakter er trådt i kraft.

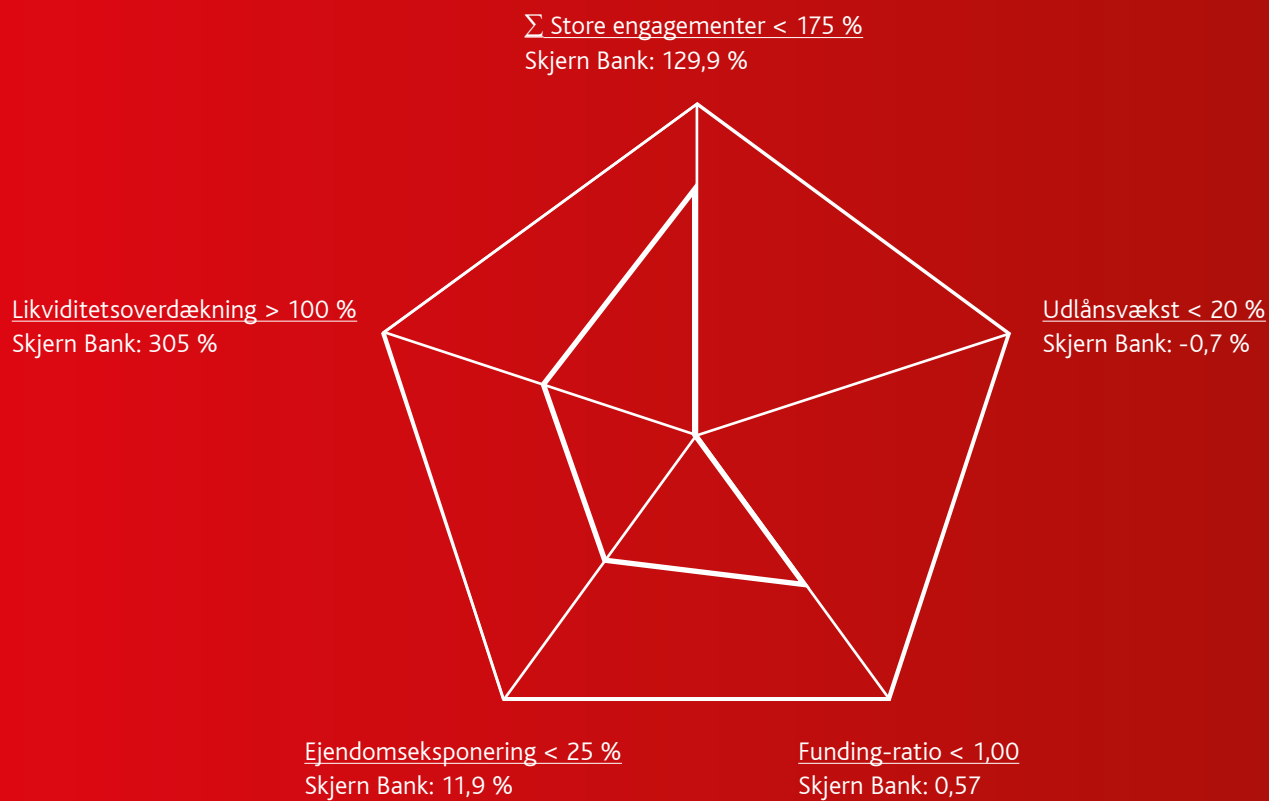
Regel- og praksisændringen indebærer, at den regnskabsmæssige behandling hos leasingtager ikke længere kræver en sondring mellem finansiel leasing og operationel leasing. Alle leasingkontrakter, herunder lejekontrakter, skal indregnes hos leasingtager i form af et leasingaktiv, der repræsenterer værdien af brugsretten. Ved første indregning måles aktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen. 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.

Regel- og praksisændringen har således medført, at bankens materielle aktiver og gældsforpligtelser primo 2020 er blevet forøget med 16,6 mio. kr. Den driftsmæssige påvirkning er ubetydelig, idet banken kun har indgået et begrænset antal leasingkontrakter/lejemål, primært om lejemål, hvor to af bankens afdelinger har til huse.

Herudover er den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2019.



# Tilsynsdiamanten



**BEGIVENHEDER EFTER 30. SEPTEMBER 2020**

Der er ikke indtruffet forhold efter balancedagen, der er af betydning for bedømmelsen af periodens resultat.

**RETSSAGER**

Banken er som led i den almindelige drift involveret i tvister og retssager. Bankens risici på disse sager vurderes løbende af bankens advokater og ledelse. Hensættelser foretages ud fra en vurdering af risiko for tab.

Venlig hilsen  
Skjern Bank A/S

Hans Ladekjær Jeppesen  
Bestyrelsesformand

Per Munck  
Direktør



# Ledespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapporten for perioden 1. januar – 30. september 2020 for Skjern Bank A/S.

Kvartalsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. og yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede pengeinstitutter.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at regnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Vi anser ledelsesberetningen for at indeholde 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.

Der er ikke foretaget revision eller review af kvartalsrapporten, og der er ikke sket indregning af 3. kvartals indtjening i kernekapitalen.

Skjern, den 22. oktober 2020

Skjern Bank A/S  
Per Munck  
Direktør

## BESTYRELSEN FOR SKJERN BANK A/S

Hans Ladekjær Jeppesen  
Formand

Bjørn Jepsen  
Næstformand

Finn Erik Kristiansen

Niels Christian Poulsen

Niels Erik Kjærgaard

Lars Skov Hansen

Carsten Jensen

Michael Tang Nielsen

# Resultat- og totalindkomstopgørelse

## 1. januar – 30. september

Beløb i 1.000 kr.	2020	2019	1.1-31.12 2019
Renteindtægter	148.315	150.519	200.586
Renteindtægter indlån	10.002	580	2.157
Renteudgifter	6.435	7.914	10.032
Renteudgifter centralbanker	8.982	4.611	7.424
<b>Netto renteindtægter</b>	<b>142.900</b>	<b>138.574</b>	<b>185.287</b>
Udbytte af aktier m.v.	2.038	5.787	5.863
Gebyrer og provisionsindtægter	118.653	108.915	146.937
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	3.928	3.026	3.680
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>259.663</b>	<b>250.250</b>	<b>334.407</b>
Kursreguleringer	16.511	36.793	40.225
Andre driftsindtægter	1.538	1.352	1.945
Udgifter til personale og administration	141.956	140.705	191.861
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	3.544	2.295	2.821
Andre driftsudgifter i alt	194	112	112
Bidrag til Afviklingsformuen	194	112	112
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt	31.923	11.202	16.831
<b>Resultat før skat</b>	<b>100.095</b>	<b>134.081</b>	<b>164.952</b>
Skat	15.460	24.878	29.469
<b>Periodens resultat</b>	<b>84.635</b>	<b>109.203</b>	<b>135.483</b>
Heraf indehavere af hybride kernekapitalinstrumenters andel mv.	4.707	4.707	5.168
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Periodens resultat	84.635	109.203	135.483
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0
<b>Periodens totalindkomst</b>	<b>84.635</b>	<b>109.203</b>	<b>135.483</b>



# Balance pr. 30. september

Beløb i 1.000 kr.	2020	2019	1.1-31.12 2019
<b>AKTIVER</b>			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	253.504	312.938	229.494
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.136.040	1.356.975	1.673.392
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	4.258.988	4.289.001	4.325.613
Obligationer til dagsværdi	882.716	1.043.597	1.045.717
Aktier m.v.	194.652	209.928	225.094
Aktiver tiknyttet puljeordninger	968.375	0	0
Grunde og bygninger, i alt	61.843	47.417	47.140
Investeringsjendomme	3.019	2.961	2.961
Domicilejendomme	43.423	44.456	44.179
Domicilejendomme, leasing	15.401	0	0
Øvrige materielle aktiver	4.214	3.102	3.323
Aktuelle skatteaktiver	4.857	11.395	4.804
Udsudte skatteaktiver	0	1.922	0
Andre aktiver	53.727	54.418	58.396
Periodeafgrænsningsposter	880	1.965	1.107
<b>Aktiver i alt</b>	<b>8.819.796</b>	<b>7.332.658</b>	<b>7.614.080</b>

Beløb i 1.000 kr.	2020	2019	1.1-31.12 2019
<b>PASSIVER</b>			
<b>GÆLD</b>			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	320.474	377.398	206.536
Indlån og anden gæld	6.271.667	5.772.673	6.223.604
Indlån i puljeordninger	968.377	0	0
Andre passiver	67.976	69.296	44.386
Periodeafgrænsningsposter	1.074	620	1.386
<b>Gæld i alt</b>	<b>7.629.568</b>	<b>6.219.987</b>	<b>6.475.912</b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b>			
Hensættelser til udskudt skat	675	0	675
Hensættelser til tab på garantier	14.629	13.340	13.590
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>15.304</b>	<b>13.340</b>	<b>14.265</b>
<b>EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD</b>			
Ansvarlig lånekapital	97.709	97.209	97.334
<b>Efterstillede kapitalindskud ialt</b>	<b>97.709</b>	<b>97.209</b>	<b>97.334</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
Aktiekapital	192.800	192.800	192.800
Opskrivningshenlæggelser	417	417	417
Overført overskud	824.525	748.962	744.402
Udbytte	0	0	28.920
<b>Kapitalejernes andel af egenkapital</b>	<b>1.017.742</b>	<b>942.179</b>	<b>966.539</b>
Indehavere af hybrid kernekapitalinstrumenter	59.473	59.943	60.030
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.077.215</b>	<b>1.002.122</b>	<b>1.026.569</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>8.819.796</b>	<b>7.332.658</b>	<b>7.614.080</b>

## Eventualforpligtelser pr. 30. september

Beløb i 1.000 kr.	2020	2019	1.1-31.12 2019
<b>GARANTIER</b>			
Finansgarantier	580.957	493.435	512.488
Tabsgarantier for realkreditudlån	752.771	628.707	663.378
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	1.048.116	990.116	961.248
Øvrige eventualforpligtelser	171.769	149.789	242.054
<b>I alt</b>	<b>2.553.613</b>	<b>2.262.047</b>	<b>2.379.168</b>
<b>Andre eventualforpligtelser</b>			
Uigenkaldelige kredittilsagn	246.230	140.441	121.121
<b>I alt</b>	<b>246.230</b>	<b>140.441</b>	<b>121.121</b>



# Egenkapitalopgørelse pr. 30. september

Beløb i 1.000 kr.	2020	2019	1.1-31.12 2019
Aktiekapital primo	192.800	192.800	192.800
<b>Aktiekapital ultimo</b>	<b>192.800</b>	<b>192.800</b>	<b>192.800</b>
Opskrivningshenlæggelser primo	417	417	417
<b>Opskrivningshenlæggelser ultimo</b>	<b>417</b>	<b>417</b>	<b>417</b>
Overført overskud primo	773.322	673.843	644.923
Periodens resultat	79.928	104.496	99.936
Udbetalt udbytte	-28.920	-28.920	0
Udbytte egne aktier	51	30	30
Tilgang ved salg af egne aktier	144	-487	-487
<b>Overført overskud ultimo</b>	<b>824.525</b>	<b>748.962</b>	<b>744.402</b>
<b>Udbytte i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>28.920</b>
Indehavere af hybrid kapital primo	60.030	59.680	59.680
Afgang hybrid kapital	-60.030	0	0
Tilgang hybrid kapital	59.210	0	0
Årets resultat (rente hybrid kapital)	4.707	4.707	6.626
Udbetalt rente	-4.444	-4.444	-6.276
<b>Indehavere af hybrid kapital ultimo</b>	<b>59.473</b>	<b>59.943</b>	<b>60.030</b>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.077.215</b>	<b>1.002.122</b>	<b>1.026.569</b>

## Noter pr. 30. september

Beløb i 1.000 kr.	2020	2019	1.1-31.12 2019
<b>RENTEINDTÆGTER</b>			
Udlån og andre tilgodehavender	140.870	144.057	191.626
Obligationer	3.788	5.092	6.521
Afledte finansielle instrumenter i alt	3.657	1.370	2.439
heraf			
Valutakontrakter	-524	-174	2.755
Rentekontrakter	4.181	1.544	-316
<b>I alt renteindtægter</b>	<b>148.315</b>	<b>150.519</b>	<b>200.586</b>
<b>RENTEUDGIFTER</b>			
Indlån og anden gæld	944	2.472	3.506
Efterstillede kapitalindskud	4.796	4.862	6.525
Øvrige renteudgifter	695	0	1
<b>I alt renteudgifter</b>	<b>6.435</b>	<b>11.945</b>	<b>10.032</b>
<b>GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER</b>			
Værdipapirhandel og depoter	14.160	9.894	16.238
Betalingsformidling	8.454	9.494	12.423
Lånesagsgebyrer	55.905	51.152	68.877
Garantiprovision	15.543	12.272	16.918
Øvrige gebyrer og provisioner	24.591	26.103	32.481
<b>I alt gebyrer og provisionsindtægter</b>	<b>118.653</b>	<b>108.915</b>	<b>146.937</b>
<b>KURSREGULERINGER</b>			
Obligationer	-968	-1.714	-4.551
Aktier i alt	14.471	34.647	39.974
Aktier i sektorselskaber	6.140	27.162	8.858
Andre aktier	8.331	7.485	31.116
Valuta	3.267	3.505	4.587
Afledte finansielle instrumenter	-242	355	215
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-9.685	0	0
Indlån i puljeordninger	9.668	0	0
<b>I alt kursreguleringer</b>	<b>16.511</b>	<b>36.793</b>	<b>40.225</b>

Beløb i 1.000 kr.	2020	2019	1.1-31.12 2019
<b>UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION</b>			
LØNNINGER INCL. PENSIONSBRIDRAG OG VEDERLAG TIL DIREKTION, BESTYRELSE, REVISIONSUDVALG OG REPRÆSENTANTSKAB			
Direktion	2.432	2.432	3.285
Heraf fast vederlag	2.432	2.432	3.285
Heraf pension	0	0	0
Bestyrelse	1.022	863	1.303
Revisionsudvalg	0	0	80
Repræsentantskab	0	0	177
<b>I alt</b>	<b>3.454</b>	<b>3.295</b>	<b>4.845</b>
PERSONALEUDGIFTER			
Lønninger	67.107	64.037	82.245
Pensioner	7.305	6.795	9.138
Udgifter til social sikring	954	928	1.182
Lønsumsafgift	11.726	11.289	14.859
<b>I alt</b>	<b>87.092</b>	<b>83.049</b>	<b>107.424</b>
Øvrige administrationsudgifter i alt	51.410	54.361	79.592
<b>I alt udgifter til personale og administration</b>	<b>141.956</b>	<b>140.705</b>	<b>191.861</b>
ANTAL BESKÆFTIGEDE			
Det gennemsnitlige antal ansatte omregnet til heltid	158	149	150
NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN OG TILGODEHAVENDER M.V.			
Nedskrivninger i årets løb	116.321	96.913	116.865
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-76.737	-80.526	-91.928
Endelig tabt, ikke tidligere nedskrevet	3.995	2.994	3.998
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-8.487	-7.352	-10.512
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-3.169	-827	-1.592
<b>Nedskrivninger i alt</b>	<b>31.923</b>	<b>11.202</b>	<b>16.831</b>

## Noter pr. 30. september (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.	2020	2019	1.1-31.12 2019
<b>UDVIKLING I NEDSKRIVNINGER OG HENSÆTTELSER VEDRØRENDE FINANSIELLE AKTIVER TIL AMORTISERET KOST- PRIS OG ØVRIGE KREDITRISICI, AKTIVER OMFATTET AF IFRS 9</b>			
<b>STADIE 1 NEDSKRIVNINGER, INGEN BETYDELIG STIGNING I KREDITRISIKOEN</b>			
Stadie 1 nedskrivninger primo	20.005	16.768	16.768
Udgiftsførte studie 1 nedskrivninger i perioden	10.473	7.065	11.997
- heraf nye faciliteter i perioden 7.637 tkr.			
Tilbageførte studie 1 nedskrivninger i perioden	-10.356	-7.706	-8.760
<b>Stadie 1 nedskrivninger ultimo</b>	<b>20.122</b>	<b>16.127</b>	<b>20.005</b>
<b>STADIE 2 NEDSKRIVNINGER, BETYDELIG STIGNING I KREDITRISIKOEN OG KREDITFORRINGEDE</b>			
Stadie 2 nedskrivninger primo	63.076	48.650	48.650
Udgiftsførte studie 2 nedskrivninger i perioden	41.229	23.531	36.250
Tilbageførte studie 2 nedskrivninger i perioden	-25.658	-20.502	-21.824
<b>Stadie 2 nedskrivninger ultimo</b>	<b>78.647</b>	<b>51.679</b>	<b>63.076</b>
<b>STADIE 3, KREDITFORRINGEDE</b>			
Stadie 3 nedskrivninger primo	240.252	286.140	286.140
Udgiftsførte studie 3 nedskrivninger i perioden	56.134	59.048	63.590
Tilbageførte studie 3 nedskrivninger i perioden	-35.018	-48.968	-60.576
Tabsbørgført dækket af studie 3 nedskrivninger	-17.753	-18.049	-48.902
<b>Stadie 3 nedskrivninger ultimo</b>	<b>243.616</b>	<b>278.171</b>	<b>240.252</b>
<b>Samlede nedskrivninger omfattet af IFRS9</b>	<b>342.385</b>	<b>345.977</b>	<b>323.333</b>
<b>ØVRIGE HENSÆTTELSER</b>			
Hensættelser primo	13.590	9.420	9.420
Hensættelser i årets løb	8.482	7.037	9.193
Tilbageførsel af hensættelser	-5.704	-3.118	-5.023
Endelig tabt, tidligere hensat	-1.739	0	0
<b>Hensættelser på garantidebitorer ultimo</b>	<b>14.629</b>	<b>13.339</b>	<b>13.590</b>
<b>Nedskrivninger omfattet af IFRS 9 og hensættelser til øvrige tab</b>	<b>357.014</b>	<b>359.316</b>	<b>336.923</b>

Beløb i 1.000 kr. 1.1-31.12  
2020      2019      2019

Udviklingen kan forklares ved følgende udvikling i fordeling af maksimal kreditrisiko på stadier samt udvikling i det vægtede gennemsnit i ratingen:

	Stadie 1	Stadie 2 (pga. vandring)	Stadie 2 (pga. overtræk)	Stadie 2 (svag)	Stadie 3	I alt
<b>Primo</b>						
Nedskrivning	20.005	44.916	13	18.147	240.252	323.333
- i % af samlede nedskrivninger	6%	14%	0%	6%	74%	100%
Maksimal kreditrisiko	6.546.649	903.469	2.026	182.988	571.517	8.206.649
- i % af maksimal kreditrisiko	80%	11%	0%	2%	7%	100%
Rating, vægtet gennemsnit	3,3	5,9	2,0	10,0	10,0	4,2
<b>Ultimo</b>						
Nedskrivning	20.122	59.280	43	19.324	243.616	342.385
- i % af samlede nedskrivninger	6%	17%	0%	6%	71%	100%
Maksimal kreditrisiko	6.485.095	804.291	8.314	135.543	561.092	7.994.335
- i % af maksimal kreditrisiko	81%	10%	0%	2%	7%	100%
Rating, vægtet gennemsnit	3,2	6,1	1,5	10,0	10,0	4,1

Med baggrund i Coronakrisen er der reserveret et ekstra beløb som et ledelsesmæssigt skøn på 40 mio. kr., heraf 15 mio. kr. i stadie 2 og 25 mio. kr. i stadie 3.

UDLÅN M.V. MED STANDSET RENTEBEREGNING UDGØR	85.419	110.936	83.586
<b>AKTIEKAPITAL</b>			
Antal aktier á kr. 20 (stk.)	9.640.000	9.640.800	9.640.000
Aktiekapital	192.800	192.800	192.800
<b>EGNE KAPITALANDELE</b>			
Antal af egne aktier i beholdning (stk.)	7.213	16.957	16.957
Pålydende værdi heraf	144	339	339
Markedsværdi heraf	440	1.014	1.055
Egne aktiers andel af bankens aktiekapital (pct.)	0,08%	0,20%	0,18%

**SKJERN**

Banktorvet 3  
6900 Skjern  
Tlf. 9682 1333

**ESBJERG**

Kongensgade 58  
6700 Esbjerg  
Tlf. 9682 1500

**RIBE**

J. Lauritzens Plads 1  
6760 Ribe  
Tlf. 9682 1600

**VIRUM**

Frederiksdalsvej 65  
2830 Virum  
Tlf. 9682 1480

**VARDE**

Bøgevej 2  
6800 Varde  
Tlf. 9682 1640

**BRAMMING**

Storegade 20  
6740 Bramming  
Tlf. 9682 1580

**HELLERUP**

Strandvejen 143  
2900 Hellerup  
Tlf. 9682 1450

[skjernbank.dk](http://skjernbank.dk)