



3. KVARTALSRAPPORT 2021

INDHOLD

Overskrifter.....	5
Hovedtal	6
Nøgletal	7
Kvartalvise hovedtal	9
Ledelsesberetning	10
Ledespåtegning	25
Resultat- og totalindkomstopgørelse	27
Balance	28
Eventualforpligtelser	30
Egenkapitalopgørelse	31
Noter	32



Særdeles tilfredsstillende udvikling

	PR. 30/9 2021	Resultat før skat udgør 149,1 mio. kr. mod 100,1 mio. kr. i 2020
	EGENKAPITAL-FORRENTNING	Resultat før skat forrenter primo-egenkapitalen med 16,7 %
	BASISRESULTAT	Stiger med 10,4 % til 131,1 mio. kr.
	NETTORENTE- OG GEBYRINDTÆGTER	Stiger med 8,9 % til 282,9 mio. kr.
	NEDSKRIVNINGER	Positive nedskrivninger på 10,0 mio. kr. mod en udgift på 31,9 mio. kr. i 1. halvår 2020
	UDLÅN	Udlånsvækst i 2021 på 8,0 % til 4.563 mio. kr.
	KAPITAL	Kapitalprocent på 21,5 % og kernekapitalprocent på 19,7 %. Solvensbehovet er på 9,8 %
	BASISRESULTAT-FORVENTNING	Basisresultatet for helåret er den 13/10 2021 opjusteret til intervallet 155 - 165 mio. kr.
	FORVENTNINGER ÅRSRESULTAT FØR SKAT	Resultat før skat for helåret 2021 forventes i den øvre ende af intervallet 160 - 175 mio. kr.

HOVEDTAL PR. 30. SEPTEMBER

Beløb i 1.000 kr.	HELÅRET					
	2021	2020	2019	2018	2017	2020
RESULTATOPGØRELSE						
Nettorenteindtægter m.v.	153.147	142.900	138.574	138.609	128.610	190.244
Udbytte af aktier	2.479	2.038	5.787	3.397	9.866	2.089
Gebyrer og provisioner (netto)	127.271	114.725	105.889	88.028	84.816	155.181
Nettorente- og gebyrindtægter	282.897	259.663	250.250	230.034	223.292	347.514
Kursreguleringer	12.547	16.511	36.793	72.585	28.214	26.513
Andre driftsindtægter	2.841	1.538	1.352	989	874	1.977
Udgifter til personale og administration	154.737	141.956	140.705	127.793	116.247	193.929
Af- og nedskrivning på imm. og materielle aktiver	4.009	3.544	2.295	2.295	2.295	5.195
Andre driftsudgifter i alt	480	194	112	52	52	234
Bidrag til Afviklingsformuen	464	194	112	52	52	194
Øvrige driftsudgifter	16	0	0	0	0	40
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v. i alt	-10.041	31.923	11.202	13.939	14.133	32.874
Resultat før skat	149.100	100.095	134.081	159.529	119.653	143.772
Skat	32.802	15.460	24.878	20.438	15.834	28.131
Resultat	116.298	84.635	109.203	139.091	103.819	115.641
Heraf indehavere af hybride kernekapital-instrumenters andel mv.	3.867	4.707	4.707	4.707	4.707	6.487
BALANCE						
Uddrag af poster						
Aktiver i alt	9.492.051	8.819.796	7.332.658	6.596.150	6.101.940	8.974.467
Udlån m.v.	4.563.293	4.258.988	4.289.001	4.245.526	3.776.094	4.224.773
Garantier	2.712.516	2.553.613	2.262.047	1.335.451	1.025.649	2.630.139
Obligationer	977.274	882.716	1.043.597	1.034.147	1.089.020	959.506
Aktier m.v.	203.078	194.652	209.928	250.872	246.068	201.220
Indlån og anden gæld	6.499.271	6.271.667	5.772.673	5.293.337	5.011.635	6.463.735
Efterstillet kapitalindskud	98.209	97.709	99.209	99.917	99.738	97.834
Egenkapital	1.200.067	1.077.215	1.002.122	925.150	794.347	1.108.059
heraf udbytte						19.280
Kapitalgrundlag	1.179.826	1.067.258	975.788	923.911	770.595	1.135.869
Den samlede risikoeksponering	5.495.891	5.267.200	5.484.325	5.077.414	4.386.135	5.370.562
BASISRESULTAT						
Basisindtægter	290.344	264.468	255.107	234.421	227.229	354.106
Basisudgifter	-159.226	-145.694	-143.112	-130.140	-118.595	-199.358
Basisresultat	131.118	118.774	111.995	104.281	108.634	154.748

NØGLETAL PR. 30. SEPTEMBER

Tal i procent	2021	2020	2019	2018	2017
Kapitalprocent	21,5	20,3	17,8	18,2	17,6
Kernekapitalprocent	19,7	18,4	16,0	16,2	15,5
Egenkapitalforrentning før skat*	13,3	9,6	14,3	19,1	16,1
Egenkapitalforrentning efter skat*	10,3	8,1	11,6	16,6	13,9
Indtjening pr. omkostningskrone (kroner)	2,00	1,56	1,87	2,11	1,87
Renterisiko	1,2	1,1	1,8	1,6	1,8
Valutaposition	0,4	0,2	0,3	0,1	0,3
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	62,5	63,5	80,2	86,8	82,2
Likviditetsoverdækning, LCR	279	307	282	236	300
Summen af store engagementer**	126,1	130	137	142	40,5
Akkumuleret nedskrivningsprocent	4,0	4,9	5,2	6,0	6,7
Periodens nedskrivningsprocent	-0,1	0,4	0,2	0,2	0,3
Periodens udlånsvækst	8,0	-1,5	-1,6	8,2	2,4
Udlån i forhold til egenkapital	3,8	4,0	4,3	4,6	4,8
(pr. stykstørrelse 100 DKK)					
Periodens resultat efter skat pr. aktie*	58,3	41,5	54,2	69,7	51,4
Indre værdi pr. aktie*	592	528	490	449	412
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	7,9	7,4	5,5	4,7	7,3
Børskurs/indre værdi pr. aktie*	0,78	0,58	0,61	0,73	0,91
(pr. stykstørrelse 20 DKK)					
Periodens resultat efter skat pr. aktie*	11,7	8,3	10,8	13,9	10,3
Indre værdi pr. aktie*	118	106	98	90	82
Børskurs ultimo	92,6	61	59,8	65,4	75

*) 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 2021	2. KVARTAL 2021	1. KVARTAL 2021	4. KVARTAL 2020	3. KVARTAL 2020
RESULTATOPGØRELSE					
Nettorenteindtægter m.v.	51.405	51.740	50.002	47.344	48.183
Udbytte af aktier	109	2.127	243	51	78
Gebyrer og provisioner (netto)	39.873	41.676	45.722	40.456	36.304
Nettorente- og gebyrindtægter	91.387	95.543	95.967	87.851	84.565
Kursreguleringer	3.594	5.567	3.386	10.002	10.451
Andre driftsindtægter	1.845	454	542	439	953
Udgifter til personale og administration	53.271	52.729	48.737	51.973	45.547
Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver	1.336	1.337	1.336	1.651	1.181
Andre driftsudgifter i alt	0	464	16	40	0
Bidrag til Afviklingsformuen	0	464	0	0	0
Øvrige driftsudgifter	0	0	16	40	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v. i alt	-273	-12.328	2.560	951	4.767
Resultat før skat	42.492	59.362	47.246	43.677	44.474
Skat	9.348	13.060	10.394	12.671	3.223
Resultat	33.144	46.302	36.852	31.006	41.251
Heraf indehavere af hybride kernekapitalinstrumenters andel mv.	1.289	1.289	1.289	1.780	1.569
BALANCE OG UDVALGTE FORRETNINGSOMRÅDER					
Udlån	4.563.293	4.461.647	4.522.167	4.224.773	4.258.988
Totalkredit	12.214.000	11.821.166	11.361.186	10.813.829	10.461.422
DLR	4.159.187	3.951.004	3.673.420	3.536.480	3.349.493
Indlån	6.499.271	6.553.784	6.333.799	6.463.735	6.271.667
Indlån i puljeordninger	1.253.895	1.212.100	1.177.782	1.039.002	968.377
Efterstillet kapitalindskud	98.209	98.084	97.959	97.834	97.709
Kundedepoter	4.142.806	3.964.457	3.850.123	3.518.437	3.128.638
Egenkapital	1.200.067	1.169.454	1.125.700	1.108.059	1.077.215
Balance i alt	9.492.051	9.557.875	9.034.004	8.974.467	8.819.796
Garantier	2.712.516	3.149.016	2.751.291	2.630.139	2.553.613
BASISRESULTAT					
Basisindtægter	94.909	97.375	98.060	89.638	86.704
Basisudgifter	-54.607	-54.530	-50.089	-53.664	-46.728
Basisresultat	40.302	42.845	47.971	35.974	39.976

LEDELSSESBERETNING

Efter en meget tilfredsstillende udvikling i årets første 9 måneder, blev forventningerne til årets resultat før skat den 13. oktober 2021 præciseret til den øvre ende af intervallet 160 – 175 mio. kr., mens forventningerne til basisresultatet blev opjusteret til intervallet 155 – 165 mio. kr. mod tidligere 140 – 155 mio. kr.

Den meget tilfredsstillende fremgang skyldes en positiv udvikling på alle områder, en udvikling der gør det muligt at udvide forretningsomfanget yderligere. Afdelingsnettet udvides i 4. kvartal med en ny afdeling i Hørsholm og i det vestjyske i Ølgod. Ansættelserne af nye medarbejdere er i fuld gang, og banken forventer snarest at kunne oplyse om den fysiske placering.

Bankdirektør Per Munck udtaler:

”Vi er stolte af, og ser meget frem til at åbne i Hørsholm og Ølgod. Det er 2 spændende byer, hvor vi ser et stort potentiale for at øge bankens forretningsomfang og rentabilitet, samtidig med at vi kan gøre en positiv forskel i lokalområderne. Vi engagerer os lokalt og tilbyder vores kunder nærværende rådgivning med kunden i fokus. Det kan vi se virker, og derfor udvider vi afdelingsnettet, da vi fortsat mener at den fysiske tilstedeværelse er afgørende. Vi har meget stor kundetilgang i alle bankens afdelinger, og vi oplever at vores mange nye kunder og de loyale eksisterende kunder, efterspørger de værdier som banken drives efter, nemlig: handlekraft, nærvær, kundefokus og ordentlighed.”

Den positive udvikling er drevet af stigende nettorente- og gebyrindtægter, der stiger med 23,2 mio. kr. eller 8,9 % og kraftigt faldende nedskrivninger, der netto giver en indtægt for perioden på 10,0 mio. kr., samtidig med at det i 2020 foretagne ledelsesmæssige skøn på 50 mio. kr. er fastholdt uændret. Banken har en udlånsvækst på 8 % i 2021 på baggrund af fortsat stor tilgang af nye kunder, men især at låneefterspørgslen hos de mange nuværende kunder igen er stigende. Aktiviteten på alle andre områder er ligeledes meget høj, primært på boligområdet, men også på investerings-, pensions- og forsikringsområdet er aktivitetsniveauet tilfredsstillende.

Kursreguleringerne på bankens egenbeholdning af værdipapirer er positive med 12,5 mio. kr. mod 16,5 mio. kr. i samme periode sidste år. Banken fører uændret en meget forsigtig investeringspolitik.

Med en fremgang i basisresultatet til 131,1 mio. kr. mod 118,8 mio. kr. i 2020 fortsætter

den solide udvikling i bankens basisforretning, som er realiseret de seneste år, hvilket er meget tilfredsstillende.

Resultat øget med næsten 50 %

Resultat før skat er realiseret med 149,1 mio. kr. mod 100,1 mio. kr. i samme periode i 2020. Fremgangen på 49,0 mio. kr. skyldes primært stigende nettorente- og gebyrindtægter på 23,2 mio. kr., der overstiger stigningen i omkostninger på 12,7 mio. kr. og samtidig er nedskrivningerne forbedret med 41,9 mio. kr.

Positive nedskrivninger

Nedskrivningerne er realiseret med en indtægt på 10,0 mio. kr. mod en udgift i samme periode i 2020 på 31,9 mio. kr. Der har fortsat ikke vist sig et behov for at foretage væsentlige nedskrivninger på baggrund af Corona-epidemien, men som følge af den fortsatte usikkerhed, fastholdes det ledelsesmæssige skøn foretaget i 2020 uændret med 50 mio. kr.

Forbedringen i boniteten i bankens udlånsportefølje de senere år, er den direkte årsag til den positive udvikling i nedskrivningsbehovet i samtlige segmenter, herunder landbrugserhvervet. Banken forventer fortsat ikke at konstatere tab som følge af nedlukningen af minkerhvervet.

Bankens eksponering indenfor hotel-, restaurations-, detail og turistbranchen, som har været hårdt ramt af følgerne af Corona-epidemien, er meget begrænset og der er alene ubetydelige nedskrivninger herpå.

Banken er generelt i tæt dialog med alle erhvervs-kunder om de udfordringer, som Corona-epidemien har medført, idet udgangspunktet er, at banken ønsker at bidrage til at løse udfordringer, hvor det giver forretningsmæssig mening både for kunden og banken.

Bankens privatkunder har det generelt godt, og den gennemsnitlige private husstand står stærkt rustet økonomisk set. Forventningen på nuværende tidspunkt er, at nedskrivningsbehovet på porteføljeniveau i den kommende periode, fortsat vil være meget beskedent.

Udlånsfremgang

Låneefterspørgslen har i 2021 været stigende, og udlånet er i perioden øget med 338,5 mio. kr. eller 8,0 %. Der konstateres en ganske betydelig tilgang af nye kunder, men stigningen i udlånet skyldes primært øget låneefterspørgsel fra eksisterende kunder. For helåret forventes en udlånsfremgang i niveauet 8-10 %.

Et andet pejlemærke på den høje aktivitet er bankens garantistillelser, der stiger til 2.713 mio. kr. pr. 30. september 2021 mod 2.630 mio. kr. ultimo 2020. Stigningen skyldes både høj interesse for omlægning af realkreditlån og meget stor aktivitet med køb og salg af helårsboliger og sommerhuse. Der er dog i 3. kvartal 2021 konstateret et faldende niveau af garantier, primært som følge af at aktiviteten på primært boligområdet er faldet tilbage på et tilfredsstillende højt niveau fra et meget højt og usædvanligt niveau pr. 30. juni 2021.

Andelen af udlån og garantier til privatkunder er i 2021 fastholdt i niveauet 51 %, hvilket falder fint i tråd med bankens strategiske målsætning om en privatandel i niveauet 50 %. Det er strategisk besluttet, at eksponeringen mod de enkelte erhvervssegmenter ikke må overstige 15 %. Eksponeringen mod de 2 største erhvervssegmenter, landbruget og fast ejendom, er i 2021 reduceret til henholdsvis 10,5 % og 11,3 %.

Banken tilbyder finansiel leasing til bankens erhvervs kunder via Skjern Bank Leasing. Udviklingen er tilfredsstillende, og der er ca. 425 aktive leasingkontrakter pr. 30. september 2021 med en restleasinggæld på 145 mio. kr.

Bankens udlåns- og garantidebitorer fordelt på segmenter udgør pr. 30. september 2021:

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Offentlige myndigheder	0,0%	0,0%	0,0%
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	10,5%	10,8%	10,5%
Planteavl	1,4%	1,2%	1,3%
Kvægbrug	6,0%	5,8%	5,8%
Svinebrug	1,0%	1,2%	0,9%
Minkproduktion	0,9%	1,8%	1,8%
Øvrig landbrug	1,2%	0,8%	0,7%
Industri og råstofindustri	3,9%	3,6%	3,8%
Energiforsyning	1,6%	1,8%	2,3%
Bygge og anlæg	6,5%	4,5%	5,5%
Handel	5,4%	6,3%	6,0%
Transport, hoteller og rest.	1,2%	1,4%	1,2%
Information og kommunikation	0,2%	0,8%	0,3%
Finansiering og forsikring	4,7%	4,0%	5,3%
Fast ejendom	11,3%	11,8%	11,9%
Øvrig erhverv	3,7%	3,8%	4,2%
Private	51,0%	51,2%	49,0%

Likviditet

LCR-nøgletallet udgør 279 %, hvilket er tilfredsstillende og solidt, til trods for et fald i forhold til 351 % pr. 31. december 2020. Udviklingen følger bankens strategi om at fastholde en solid likviditetsmæssig overdækning baseret på stabile kundeindlån. Bankens har med nuværende outflow en overdækning på i alt 834 mio. kr. i forhold til det interne mål om altid som minimum at have en LCR på 225 %.

SOLIDE KAPITALFORHOLD OG UDBYTTEPOLITIK

De risikovægtede poster falder bl.a. som følge af reduktion af garantier med 5,6 % til 5.494 mio. kr. Det

medfører, at bankens kapitalprocent øges fra 20,3 % til 21,5 % og bankens kernekapitalprocent stiger fra 18,6 % til 19,7 %. Banken har ikke indregnet resultatet efter skat for 3. kvartal på 33,1 mio. kr.

Det individuelle solvensbehov er opgjort til 9,8 %, og banken har dermed en solvensmæssig overdækning i forhold til solvensbehovet på 11,7 %-point. Sammenholdt med det faktiske kapitalgrundlag på 1.179,8 mio. kr. var der ved udgangen af 3. kvartal 2021 en overdækning på 640,5 mio. kr., hvilket er en stigning på ca. 22 mio. kr. i forhold til ultimo 1. halvår 2021.

I forhold til den nødvendige kapital, udtrykt ved bankens opgjorte solvensbehov, tillagt den indfasede kapitalbevaringsbuffer på 2,5 %, og indfaset NEP-tillæg på 3,11 % kan overdækningen opgøres til 6,1 %-point, svarende til en solvensmæssig dækning på 139,5 % eller ca. 334,6 mio. kr.

Den kapitalmæssige overdækning overstiger dermed bankens interne mål for kapitalmæssig overdækning på 5 %-point i forhold til de samlede kapitalkrav.

Den solide kapitaloverdækning består af en egentlig kernekapital på 18,6 % mod det individuelle solvensbehov på 9,8 %, som tillagt kapitalbevaringsbuffer og NEP-krav giver et samlet kapitalkrav på 15,41 %-point.

Havde resultatet for 3. kvartal 2021 været gennemgået af bankens eksterne revision, og dette ikke havde givet anledning til ændringer af det opgjorte resultat, ville kapitalprocenten kunne opgøres til 22,1 % og kernekapitalprocenten til 20,4 %. Overdækningen i forhold til den nødvendige kapital ville dermed kunne opgøres til 6,69 %-point, svarende til en solvensmæssig dækning på 143,4 % eller ca. 367 mio. kr.

Det er uændret bankens kapitalmæssige fokus at opretholde et solidt fundament til sikring af 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 vurderes det hensigtsmæssigt, vil også optagelse af fremmedkapital, når dette kan ske på gunstige vilkår, indgå i sammensætningen af kapitalbasen.

Bankens bestyrelse vil i 4. kvartal 2021 foretage den indledende vurdering af, om der skal

udloddet udbytte for regnskabsåret 2021, jf. udbyttepolitikken. I beslutningsgrundlaget vil hensynet til bankens betryggende kapitalisering veje tungt, og bestyrelsen vil naturligvis 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 eller kontant udlodning, tilstræbes at udgøre 30-50 % af det årlige resultat efter skat, der overstiger en egenkapitalforrentning på 6 %.

Det er bankens vurdering at den vedtagne udbyttepolitik på forsvarlig vis tilgodeser bankens aktionærer og samtidig sikrer fornøden styrkelse af kapitalgrundlaget til indfasning af kommende kapitalkrav.

BANKENS VIGTIGE INTERESSETER

Banken anser samarbejdet med og involvering af bankens mange interessenter for afgørende for det at drive en velfungerende lokalbank. Banken anser interessenternes interesse for tæt sammenfaldende.

Aktionærer

Ledelsen anerkender vigtigheden af en stabil og loyal aktionærkreds og tilstræber under hensyntagen til bankens kapitaldækning 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 yderst vigtig for den fortsatte udvikling af banken.



Kunder

Banken konstaterer med tilfredshed, at privatkundeforretningen er i solid vækst og at banken, primært på anbefaling fra eksisterende kunder, tilvælges af nye kunder fra det meste af landet. Også erhvervskundeforretningen er i solid udvikling med fokus på mindre- og mellemstore erhvervskunder i bankens lokalområder.

For alle bankens kunder er det vores oplevelse, at det er det tætte personlige kendskab mellem kunde og rådgiver, som er det afgørende for valget af Skjern Bank. Dette kombineret med solid rådgivning, efterlevelse af bankens nøgleværdier og de elektroniske muligheder, såsom eks. onlinemøder og mobilbank får dagligdagen til at fungere smidigt og fleksibelt.

Medarbejdere

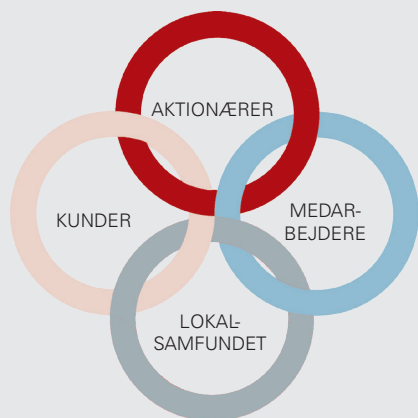
Banken beskæftiger i dag 180 medarbejdere, hvilket er en stigning på 11 det seneste år. Alle medarbejdere tilbydes markedskonforme ansættelsesvilkår samt relevant uddannelse og efteruddannelse til sikring af et kontinuerligt højt fagligt niveau.

Medarbejdernes trivsel er vigtig for banken, og der foretages årligt målinger på udviklingen i medarbejdertrivslen. Det er et strategisk mål for banken at have medarbejdere, der synes, at banken er en god arbejdsplads, hvilket vurderes at være afgørende for at banken konstaterer en betydelig interesse fra kvalificerede ansøgere til ledige stillinger.

Lokalsamfund

Bankens målsætning er at spille en vigtig rolle i alle bankens lokalsamfund, både som samarbejdspartner for de mange erhvervsdrivende, men naturligvis også for lokalbefolkningen i øvrigt. Det er vigtigt for banken at bakke op om lokale initiativer, og banken hjælper en lang række virksomheder – iværksættere og bestående virksomheder - med rådgivning og finansiering, så ideer og investeringsønsker får de bedste muligheder for at blive realiseret.

Banken er ydermere samarbejdspartner for mere end 400 af lokalområdernes foreninger og støtter dermed op om såvel sports- og kulturlivet som foreningslivet generelt. Bankens engagement i og støtte til lokalsamfundene baseres i høj grad på gensidighed således, at økonomisk opbakning af enhver størrelse gives i forventning om og under forudsætning af, at banken tilgodeses med kundehenvisninger og generelt positiv tilgang til banken.



Fundamentet under Skjern Bank er de mange aktionærer, kunder, medarbejdere og de lokale samfund. Banken er bevidst om, at alle interessenter spiller en vigtig rolle nu og i fremtiden, og banken ser det som en vigtig samfundsmæssig rolle, at stimulere de mange interessenter til at arbejde sammen til gavn for både interessenterne og banken.

ESG-RAPPORTERING

Banken bakker op om den grønne omstilling og de mange tiltag, der tages på forskellig vis i Danmark, EU og i resten af verden.

Banken er ligesom resten af finanssektoren og erhvervslivet generelt i en god proces med udviklingen af nye tiltag og generel rapportering på området, og er i proces med at forsætte omstillingen til en mere bæredygtig udnyttelse af ressourcerne.

Bankens eget forbrug af strøm dækkes af certificeret grøn energi fra danske vindmøller, ligesom banken de senere år har reduceret forbruget i bankens afdelinger ved energireducerende tiltag.

Bankens medarbejdere er i et forløb med oplæring i rådgivning i bæredygtighed og kunderne tilbydes bæredygtige investeringsforeninger og attraktiv finansiering af energiforbedrende tiltag på ejendommen eller køb af en el-, brint- eller hybridbil.

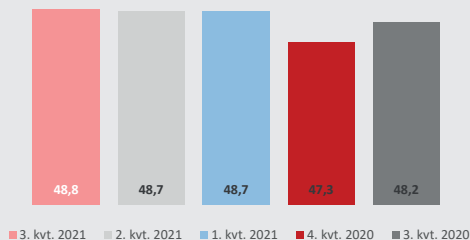
Banken vil offentliggøre ESG-rapporteringen for 2021 i forbindelse med offentliggørelsen af årsrapporten i februar 2022.

NETTORENTEINDTÆGTER

Nettorenteindtægterne er steget med 10,2 mio. kr. svarende til 7,2 % og udgør 153,1 mio. kr.

De samlede renteindtægter er steget med 7,3 mio. kr. svarende

Renteindtægter i kvartalerne
mio. kr.



til 4,6%.

Renteudgifterne udgør 12,4 mio. kr. og er reduceret med 2,9 mio. kr. som følge af reducerede renteudgifter til Nationalbanken, mens renteudgifterne til kundeindlån er reduceret med 1,5 mio. kr.

NETTOGEBYR- OG PROVISIONSINDTÆGTER

Nettoindtægter fra gebyrer og provisioner udgør 127,2 mio. kr. mod 114,7 mio. kr. i 2020, og er dermed øget med meget tilfredsstillende 12,5 mio. kr. Den høje aktivitet på lånesagsområdet, har medført en indtægtsfremgang på 5,0 mio. kr. i lånesagsgebyrer. Garantiprovision er øget med 2,7 mio. kr. og indtægter fra værdipapirhandel og depot er øget med 2,1 mio. kr., mens betalingsformidling, øvrige gebyrer og afgivne gebyrer samlet er øget med 2,7 mio. kr.

Udbytte er realiseret med 2,4 mio. kr., hvilket er 0,4 mio. kr. højere end sidste år.

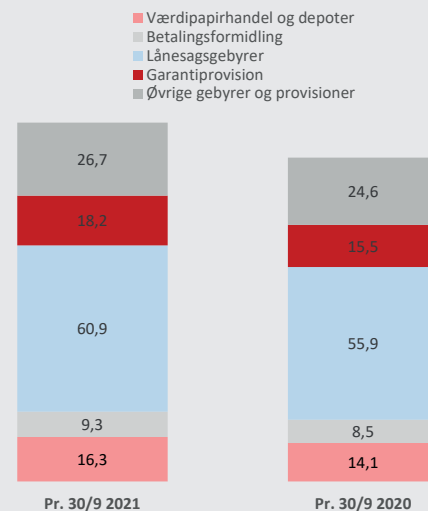
Nettorente- og gebyrindtægter er øget med 23,2 mio. kr. svarende til 8,9% og udgør 282,9 mio. kr.

KURSREGULERINGER

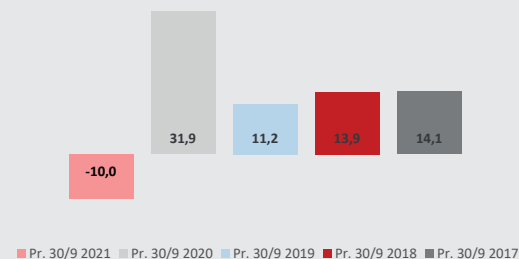
De samlede kursreguleringer er positive med 12,5 mio. kr., mod 16,5 mio. kr. pr. 30. september 2020.

Kursreguleringerne fordeler sig med -3,5 mio. kr. på obligationsbeholdningen og 12,9 mio. kr. på aktiebeholdningen, hvoraf sektoraktier udgør en kursgevinst på 7,3 mio. kr. Herudover er der på valuta, afledte finansielle instrumenter og puljeordninger i samme periode opnået indtægter på 3,2 mio. kr.

Gebyrer- og provisionsindtægter (mio. kroner)



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



OMKOSTNINGER

Omkostninger til personale og administration m.v. er 12,7 mio. kr. højere end samme periode sidste år og udgør 154,7 mio. kr.

Personaleudgifterne er steget med 9,9 mio. kr. i forhold til 30. september 2020, som følge af flere medarbejdere og generelle lønstigninger.

Administrationsomkostningerne er øget med 2,8 mio. kr. fordelt mellem IT-udgifter, markedsføring samt øvrige administrationsomkostninger.

NEDSKRIVNINGER

Periodens nettonedskrivninger udgør en indtægt på 10,0 mio. kr. mod en udgift på 31,9 mio. kr. i 2020.

Banken afsatte løbet af 2020 et ledelsesmæssigt skøn på 50 mio. kr. til potentielle følger af Corona. Det ledelsesmæssige skøn er fastholdt uændret, da der endnu ikke har vist sig nedskrivningsbehov på bankens kunder som følge af Corona-epidemien. Det ledelsesmæssige skøn fastholdes dog indtil videre som følge af den fortsatte usikkerhed, blandt andet omkring tilbagebetaling af udskudte A-skatter og moms i 2022.

Periodens nedskrivninger på udlån m.v. svarer til -0,1 % af de samlede udlån og garantier.

PERIODENS RESULTAT

Resultat før skat udgør 149,1 mio. kr. mod 100,1 mio. kr. pr. 30. september 2020. Efter skat udgør periodens resultat 116,3 mio. kr.

Det er meget tilfredsstillende, at resultatet før skat er øget betydeligt primært som følge af fremgang på netto rente- og gebyrindtægter og et betydeligt reduceret nedskrivningsniveau.

Udviklingen i det samlede forretningsomfang med stigende antal kunder, øget udlån, garantier og kreditforeningsformidling samt et fastholdt stabilt kundeindlån anses ligeledes for meget tilfredsstillende.

Basisresultatet er realiseret med 131,1 mio. kr., hvilket er 12,3 mio. kr. højere end 30. september 2020.

BASISRESULTAT 1. JANUAR - 30. SEPTEMBER

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020	1.1-31.12 2020
Netto renteindtægter	153.147	142.900	190.244
Netto gebyrindtægter	127.271	114.725	155.181
Udbytte af aktier m.v.	2.479	2.038	2.089
Valutaindtjening*	4.606	3.267	4.615
Andre driftsindtægter	2.841	1.538	1.977
Basisindtægter i alt	290.344	264.468	354.106
Udgifter til personale og administration	154.737	141.956	193.929
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	4.009	3.544	5.195
Andre driftsudgifter	480	194	234
Basisudgifter i alt	159.226	145.694	199.358
Basisresultat	131.118	118.774	154.748
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	10.041	-31.923	-32.874
Kursreguleringer*	7.941	13.261	21.898
Resultat før skat	149.100	100.112	143.772
Skat	32.802	15.460	28.131
Årets resultat	116.298	84.652	115.641

*) Valutaindtjening og kursreguleringer specificeres i noten "Kursreguleringer," der findes på side 32.

KAPITAL

Egenkapitalen er opgjort til 1.200,1 mio. kr. mod 1.108,1 mio. kr. ved årsskiftet. I bankens egenkapital er der uændret indregnet hybrid kernekapital på nom. 60 mio. kr.

Efter tillæg af efterstillede kapitalindskud på 100 mio. kr. og reguleret for nedvægtninger og øvrige fradrag, udgør kapitalgrundlaget 1.179,8 mio. kr. Resultat efter skat for 1. halvår 2021 på 83,1 mio. kr. er indregnet i bankens kapitalgrundlag, mens resultat efter skat på 33,1 mio. kr. for 3. kvartal ikke er indregnet i kapitalgrundlaget.

Bankens risikovægtede poster er i 2021 steget med 123,7 mio. kr. til 5.494 mio. kr. Kapitalprocenten er opgjort til 21,5 % med indregning af 1. halvårs resultat, men uden indregning

af resultat efter skat i 3. kvartal på 33,1 mio. kr. Kapitalprocenten er øget med 0,3 %-point siden 31. december 2020.

Kapitalkravet er opgjort til 15,41 % og udgøres af det individuelle solvensbehov på 9,8 % tillagt kapitalbevaringsbuffer på 2,5 % og indfaset NEP-tillæg på 3,11 %.

Banken er kapitalmæssigt solidt funderet med en overdækning på 6,1 %-point, svarende til en dækning på 139,5 % i forhold til den nødvendige kapital. Overdækningen svarer til 334,6 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 6.499 mio. kr., hvoraf de 6.063 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 pengeinstitutter skal have en dækning på min. 100 %, og banken har et mål om min. 225 %.

Banken opfylder kravet og engen målsætning med et LCR-nøgletal på 279 % pr. 30. september 2021.

SKJERN BANK AKTIEN

Banken er ejet af 15.253 aktionærer. Aktiekursen pr. 30. september 2021 var 92,6 mod 70,4 ved årets begyndelse. Markedsværdien udgør dermed 892,7 mio. kr., svarende til kurs / indre værdi på 0,78.

FORVENTNINGER

For helåret forventes et basisresultat i intervallet 155 - 165 mio. kr. og et resultat før skat i den øvre ende af intervallet 160 – 175 mio. kr. under forudsætning af positive kursreguleringer i



niveauet 10 mio. kr. og positive nedskrivninger i niveauet 10 mio. kr.

“TILSYNSDIAMANTEN”

Finanstilsynets obligatoriske tilsynsdiamant angiver fire pejlemærker for pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko. Funding ratio er ikke længere en del af Tilsynsdiamanten.

Bankens status på de enkelte pejlemærker pr. 30. september 2021 er opgjort nedenfor.

Skjern Bank overholder alle grænseværdier, og har på intet tidspunkt i tilsynsdiamantens eksistensperiode overskredet grænseværdier.

Likviditetsoverdækning (min 100 %):

Likviditetsoverdækningen er reduceret, men fortsat tilfredsstillende, og udgør 278 % pr. 30. september 2021, mod 349 % pr. 31. december 2020.

Ejendomseksposering (max 25 procent):

Ejendomseksposeringen er 12,4 % mod 11,9 % ved udgangen af 2020.

Store engagementer (max 175 procent):

Store engagementer er defineret som summen af bankens 20 største engagementer sat i forhold til den egentlige kernekapital og nøgletallet udgør 126,1 % mod 118,3 % ved udgangen af 2020.

Udlånsvækst (max 20 procent):

Der er realiseret en udlånsstigning på 7,15 % pr. 30. september 2021 mod et fald i udlånet på 2,33 % ved udgangen af 2020.

TRANSAKTIONER MED NÆRTSTÅENDE PARTER

Der har i kvartalet ikke været større transaktioner mellem Skjern Bank og bankens nærtstående parter.

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.

BIDRAG TIL AFVIKLINGSFORMUEN

Bankens årlige bidrag til Afviklingsformuen udgør 0,5 mio. kr. og er betalt i 2. kvartal 2021.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2020.

BEGIVENHEDER EFTER 30. SEPTEMBER 2021

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

Venlig hilsen
Skjern Bank A/S

Hans Ladekjær Jeppesen
Bestyrelsesformand

Per Munck
Direktør

LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapporten for perioden 1. januar – 30. september 2021 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 28. oktober 2021

Skjern Bank A/S
Per Munck
Direktør

BESTYRELSEN FOR SKJERN BANK A/S

Hans Ladekjær Jeppesen
Formand

Bjørn Jepsen
Næstformand

Finn Erik Kristiansen

Niels Erik Kjærgaard

Lars Skov Hansen

Carsten Jensen

Michael Tang Nielsen



RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE 1. JANUAR – 30. SEPTEMBER

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020	1.1-31.12 2020
Renteindtægter	146.173	148.315	195.693
Renteindtægter indlån	19.440	10.002	15.119
Renteudgifter	4.936	6.435	8.344
Renteudgifter centralbanker	7.530	8.982	12.224
Netto renteindtægter	153.147	142.900	190.244
Udbytte af aktier m.v.	2.479	2.038	2.089
Gebyrer og provisionsindtægter	131.460	118.653	160.113
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	4.189	3.928	4.932
Netto rente- og gebyrindtægter	282.897	259.663	347.514
Kursreguleringer	12.547	16.511	26.513
Andre driftsindtægter	2.841	1.538	1.977
Udgifter til personale og administration	154.737	141.956	193.929
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	4.009	3.544	5.195
Andre driftsudgifter i alt	480	194	234
Bidrag til Afviklingsformuen	464	194	194
Øvrige driftsudgifter	16	0	40
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt	-10.041	31.923	32.874
Resultat før skat	149.100	100.095	143.772
Skat	32.802	15.460	28.131
Periodens resultat	116.298	84.635	115.641
Heraf indehavere af hybride kernekapitalinstrumenters andel mv.	3.867	4.707	6.626
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Periodens resultat	116.298	84.635	115.641
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0
Periodens totalindkomst	116.298	84.635	115.641

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020	1.1-31.12 2020
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	2.295.337	253.504	192.109
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	64.281	2.136.040	2.225.139
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	4.563.293	4.258.988	4.224.773
Obligationer til dagsværdi	977.274	882.716	959.506
Aktier m.v.	203.078	194.652	201.220
Aktiver tiknyttet puljeordninger	1.253.895	968.375	1.039.002
Grunde og bygninger, i alt	64.128	61.843	66.758
Investeringsjendomme	3.019	3.019	3.019
Domicilejendomme	42.251	43.423	43.166
Domicilejendomme, leasing	18.858	15.401	20.573
Øvrige materielle aktiver	3.957	4.214	4.253
Aktuelle skatteaktiver	0	4.857	183
Andre aktiver	66.067	53.727	60.806
Periodeafgrænsningsposter	741	880	718
Aktiver i alt	9.492.051	8.819.796	8.974.467

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020	1.1-31.12 2020
PASSIVER			
GÆLD			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	346.703	320.474	181.165
Indlån og anden gæld	6.499.271	6.271.667	6.463.735
Indlån i puljeordninger	1.253.895	968.377	1.039.002
Aktuelle skatteforpligtelser	4.294	0	0
Andre passiver	68.468	67.976	71.121
Periodeafgrænsningsposter	1.269	1.074	1.656
Gæld i alt	8.173.900	7.629.568	7.756.679
HENSATTE FORPLIGTELSE			
Hensættelser til udskudt skat	1.423	675	1.423
Hensættelser til tab på garantier	18.452	14.629	10.472
Hensatte forpligtelser i alt	19.875	15.304	11.895
EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD			
Ansvarlig lånekapital	98.209	97.709	97.834
Efterstillede kapitalindskud ialt	98.209	97.709	97.834
EGENKAPITAL			
Aktiekapital	192.800	192.800	192.800
Opskrivningshenlæggelser	417	417	417
Overført overskud	947.291	824.525	834.814
Udbytte	0	0	19.280
Kapitalejernes andel af egenkapital	1.140.508	1.017.742	1.047.311
Indehavere af hybrid kernekapitalinstrumenter	59.559	59.473	60.748
Egenkapital i alt	1.200.067	1.077.215	1.108.059
Passiver i alt	9.492.051	8.819.796	8.974.467

EVENTUALFORPLIGTELSER PR. 30. SEPTEMBER

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020	1.1-31.12 2020
GARANTIER			
Finansgarantier	608.635	580.957	689.786
Tabsgarantier for realkreditudlån	910.233	752.771	787.151
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	1.061.219	1.048.116	1.015.910
Øvrige eventualforpligtelser	132.429	171.769	137.292
I alt	2.712.516	2.553.613	2.630.139
Andre eventualforpligtelser			
Uigenkaldelige kredittilsagn	641.131	246.230	466.619
I alt	641.131	246.230	466.619



EGENKAPITALOPGØRELSE PR. 30. SEPTEMBER

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020	1.1-31.12 2020
Aktiekapital primo	192.800	192.800	192.800
Aktiekapital ultimo	192.800	192.800	192.800
Opskrivningshenlæggelser primo	417	417	417
Opskrivningshenlæggelser ultimo	417	417	417
Overført overskud primo	854.094	773.322	744.402
Periodens resultat	112.431	79.928	89.873
Udbetalt udnytte	-19.280	-28.920	0
Udbytte egne aktier	1	51	30
Tilgang ved salg af egne aktier	45	144	509
Overført overskud ultimo	947.291	824.525	834.814
Udbytte i alt	0	0	19.280
Indehavere af hybrid kapital primo	60.748	60.030	60.030
Afgang hybrid kapital	-	-60.030	-60.030
Tilgang hybrid kapital	-	59.210	59.244
Årets resultat (rente hybrid kapital)	3.867	4.707	6.211
Udbetalt rente	-5.056	-4.444	-4.707
Indehavere af hybrid kapital ultimo	59.559	59.473	60.748
Egenkapital i alt	1.200.067	1.077.215	1.108.059

NOTER PR. 30. SEPTEMBER

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020	1.1-31.12 2020
RENTEINDTÆGTER			
Udlån og andre tilgodehavender	137.695	140.870	185.039
Obligationer	3.227	3.788	5.022
Afledte finansielle instrumenter i alt	5.251	3.657	5.249
heraf			
Valutakontrakter	5.295	-524	-533
Rentekontrakter	-44	4.181	5.782
Øvrige renteindtægter	0	0	383
I alt renteindtægter	146.173	148.315	195.693
RENTEUDGIFTER			
Indlån og anden gæld	-694	944	640
Efterstillede kapitalindsud	4.832	4.796	6.542
Øvrige renteudgifter	798	695	1.162
I alt renteudgifter	4.936	6.435	8.344
GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER			
Værdipapirhandel og depoter	16.329	14.160	21.647
Betalingsformidling	9.309	8.454	11.098
Lånesagsgebyrer	60.905	55.905	76.106
Garantiprovision	18.257	15.543	20.919
Øvrige gebyrer og provisioner	26.660	24.591	30.343
I alt gebyrer og provisionsindtægter	131.460	118.653	160.113
KURSREGULERINGER			
Obligationer	-3.528	-968	-1.040
Aktier i alt	12.870	14.471	23.433
Aktier i sektorselskaber	7.299	6.140	9.012
Andre aktier	5.571	8.331	14.421
Valuta	4.606	3.267	4.615
Afledte finansielle instrumenter	-76	-242	-219
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-82.470	-9.685	-71.313
Indlån i puljeordninger	81.145	9.668	71.037
I alt kursreguleringer	12.547	16.511	26.513

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020	1.1-31.12 2020
UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION			
LØNNINGER INCL. PENSIONS BIDRAG TIL DIREKTION, BESTYRELSE, REVISIONSUDVALG OG REPRÆSENTANTSKAB			
Direktion	2.432	2.432	3.378
Heraf fast vederlag	2.432	2.432	3.378
Bestyrelse	1.014	1.022	1.370
Revisionsudvalg	0	0	90
Repræsentantskab	7	0	165
I alt	3.453	3.454	5.003
PERSONALEUDGIFTER			
Lønninger	75.664	67.107	88.152
Pensioner	7.849	7.305	9.725
Udgifter til social sikring	1.230	954	1.243
Lønsumsafgift	12.324	11.726	15.637
I alt	97.067	87.092	114.757
Øvrige administrationsudgifter i alt	54.217	51.410	74.169
I alt udgifter til personale og administration	154.737	141.956	193.929
ANTAL BESKÆFTIGEDE			
Det gennemsnitlige antal ansatte omregnet til heltid	163	158	158
NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN OG TILGODEHAVENDER M.V.			
Nedskrivninger i årets løb	127.116	116.321	177.716
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-134.109	-76.737	-135.040
Endelig tabt, ikke tidligere nedskrevet	3.776	3.995	4.828
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-5.703	-8.487	-11.188
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-1.121	-3.169	-3.442
Nedskrivninger i alt	-10.041	31.923	32.874

NOTER PR. 30. SEPTEMBER (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020	1.1-31.12 2020
UDVIKLING I NEDSKRIVNINGER OG HENSÆTTELSESR VEDRØRENDE FINANSIELLE AKTIVER TIL AMORTISERET KOSTPRIS OG ØVRIGE KREDITRISICI, AKTIVER OMFATTET AF IFRS 9			
STADIE 1 NEDSKRIVNINGER, INGEN BETYDELIG STIGNING I KREDITRISIKOEN			
Stadie 1 nedskrivninger primo	21.271	20.005	20.005
Udgiftsførte studie 1 nedskrivninger i perioden	8.663	10.473	12.848
- heraf nye faciliteter i perioden 7.555 tkr.			
Tilbageførte studie 1 nedskrivninger i perioden	-12.906	-10.356	-11.582
Stadie 1 nedskrivninger ultimo	17.028	20.122	21.271
STADIE 2 NEDSKRIVNINGER, BETYDELIG STIGNING I KREDITRISIKOEN OG KREDITFORRINGEDE			
Stadie 2 nedskrivninger primo	109.773	63.076	63.076
Udgiftsførte studie 2 nedskrivninger i perioden	37.765	41.229	92.635
Tilbageførte studie 2 nedskrivninger i perioden	-51.251	-25.658	-45.938
Stadie 2 nedskrivninger ultimo	96.287	78.647	109.773
STADIE 3, KREDITFORRINGEDE			
Stadie 3 nedskrivninger primo	217.886	240.252	240.252
Udgiftsførte studie 3 nedskrivninger i perioden	68.557	56.135	66.707
Tilbageførte studie 3 nedskrivninger i perioden	-66.377	-35.018	-70.684
Tabsbogført dækket af studie 3 nedskrivninger	-47.070	-17.753	-18.389
Stadie 3 nedskrivninger ultimo	172.996	243.616	217.886
Samlede nedskrivninger omfattet af IFRS9	286.311	342.385	348.930
ØVRIGE HENSÆTTELSESR			
Hensættelser primo	10.472	13.590	13.590
Hensættelser i årets løb	12.132	8.482	5.527
Tilbageførsel af hensættelser	-3.576	-5.704	-6.906
Tabsbogførte hensættelser	-575	-1.739	-1.739
Hensættelser på garantidebitorer ultimo	18.453	14.629	10.472
Nedskrivninger omfattet af IFRS9 og hensættelser til øvrige tab	304.764	357.014	359.402

Beløb i 1.000 kr. 1.1-31.12

	2021	2020	2020
--	------	------	------

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	Stadie 3
Primo			
Nedskrivning	21.271	109.773	217.886
- i % af samlede nedskrivninger	6%	31%	62%
Maksimal kreditrisiko	7.386.203	1.153.356	332.182
- i % af maksimal kreditrisiko	83%	13%	4%
Rating, vægtet gennemsnit	3,2	6,9	10,0
Ultimo			
Nedskrivning	17.028	96.288	172.996
- i % af samlede nedskrivninger	6%	34%	60%
Maksimal kreditrisiko	10.303.665	1.027.125	204.152
- i % af maksimal kreditrisiko	89%	9%	2%
Rating, vægtet gennemsnit	2,8	6,5	10,0

Faldet i stadie 3 nedskrivninger skyldes primært, at der er tabsbogført 47,1 mio. kr. som er dækket af nedskrivninger.

UDLÅN M.V. MED STANDSET RENTEBEREGNING UDGØR	53.850	85.419	61.596
AKTIEKAPITAL			
Antal aktier á kr. 20 (stk.)	9.640.800	9.640.800	9.640.000
Aktiekapital	192.800	192.800	192.800
EGNE KAPITALANDELE			
Antal af egne aktier i beholdning (stk.)	4.452	7.213	6.047
Pålydende værdi heraf	89	144	121
Markedsværdi heraf	412	440	426
Egne aktiers andel af bankens aktiekapital (pct.)	0,05%	0,08%	0,06%

SKJERN
Banktorvet 3
6900 Skjern
Tlf. 9682 1333

VARDE
Bøgevej 2
6800 Varde
Tlf. 9682 1640

ESBJERG
Kongensgade 58
6700 Esbjerg
Tlf. 9682 1500

BRAMMING
Storegade 20
6740 Bramming
Tlf. 9682 1580

RIBE
J. Lauritzens Plads 1
6760 Ribe
Tlf. 9682 1600

HELLERUP
Strandvejen 143
2900 Hellerup
Tlf. 9682 1450

VIRUM
Frederiksdalsvej 65
2830 Virum
Tlf. 9682 1480

skjernbank.dk