

HALVÅRSRAPPORT 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



Meget tilfredsstillende 1. halvår

	PR. 30/6 2021	Resultat før skat udgør 106,6 mio. kr. mod 55,6 mio. kr. i 2020
	EGENKAPITAL-FORRENTNING	Resultat før skat forrenter primo-egenkapitalen med 20,3 %
	BASISRESULTAT	Stiger med 15,3 % til 90,8 mio. kr.
	NETTORENTE- OG GEBYRINDTÆGTER	Stiger med 9,4 % til 191,5 mio. kr.
	NEDSKRIVNINGER	Positive nedskrivninger på 9,8 mio. kr. mod en udgift på 27,1 mio. kr. i 1. halvår 2020
	UDLÅN	Udlånsvækst i halvåret på 5,6 % til 4.462 mio. kr.
	KAPITAL	Kapitalprocent på 20,3 % og kernekapitalprocent 18,6 %. Solvensbehovet er på 9,7 %
	BASISRESULTAT-FORVENTNING	Basisresultatet forventes i den øvre ende af intervallet 140 - 155 mio. kr.
	FORVENTNINGER ÅRSRESULTAT FØR SKAT	Resultat før skat for helåret 2021 forventes i intervallet 160 - 175 mio. kr.

HOVEDTAL PR. 30. JUNI

Beløb i 1.000 kr.	HELÅRET					
	2021	2020	2019	2018	2017	2020
RESULTATOPGØRELSE						
Nettorenteindtægter m.v.	101.742	94.717	93.149	91.479	86.136	190.244
Udbytte af aktier	2.370	1.960	4.806	2.910	9.744	2.089
Gebyrer og provisioner (netto)	87.398	78.421	68.915	60.613	58.929	155.181
Nettorente- og gebyrindtægter	191.510	175.098	166.870	155.002	154.809	347.514
Kursreguleringer	8.953	6.060	14.206	69.368	20.629	26.513
Andre driftsindtægter	996	585	984	503	722	1.977
Udgifter til personale og administration	101.466	96.409	92.385	83.683	74.537	193.929
Af- og nedskrivning på imm. og materielle aktiver	2.673	2.363	1.530	1.530	1.530	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	-9.768	27.156	7.193	10.127	10.819	32.874
Resultat før skat	106.608	55.621	80.840	129.481	89.222	143.772
Skat	23.454	12.237	17.785	14.172	9.484	28.131
Resultat	83.154	43.384	63.055	115.309	79.738	115.641
Heraf indehavere af hybride kernekapital-instrumenters andel mv.	2.578	3.138	3.138	3.138	3.138	6.487
BALANCE						
Uddrag af poster						
Aktiver i alt	9.557.875	8.008.599	7.192.148	6.588.065	6.213.070	8.974.467
Udlån m.v.	4.461.647	4.230.606	4.330.603	4.154.581	3.683.454	4.224.773
Garantier	3.149.016	2.308.723	2.048.683	1.184.971	1.025.876	2.630.139
Obligationer	991.440	986.787	1.125.116	948.333	1.021.759	959.506
Aktier m.v.	204.146	213.708	226.744	249.587	240.981	201.220
Indlån og anden gæld	6.553.784	6.550.184	5.821.940	5.384.055	5.137.815	6.463.735
Efterstillet kapitalindskud	98.084	97.584	97.083	99.877	99.697	97.834
Egenkapital	1.169.454	1.038.051	957.456	902.849	772.038	1.108.059
heraf udbytte						19.280
Kapitalgrundlag	1.183.088	1.087.247	960.130	930.212	772.816	1.135.869
Den samlede risikoeksponering	5.822.997	5.488.289	5.342.575	4.868.055	4.333.555	5.370.562
BASISRESULTAT						
Basisindtægter	195.435	177.764	170.081	157.634	157.371	354.106
Basisudgifter	-104.619	-98.966	-94.027	-85.265	-76.119	-199.358
Basisresultat	90.816	78.798	76.054	72.369	81.252	154.748

NØGLETAL PR. 30. JUNI

Tal i procent	2021	2020	2019	2018	2017
Kapitalprocent	20,3	19,8	18	19,1	17,8
Kernekapitalprocent	18,6	18,0	16,2	17,1	15,7
Egenkapitalforrentning før skat*	9,7	5,4	8,8	15,8	12,5
Egenkapitalforrentning efter skat*	7,5	4,1	6,8	14,0	11,2
Indtjening pr. omkostningskrone (kroner)	2,12	1,44	1,8	2,36	1,99
Renterisiko	1,3	1,1	1,7	2,3	1,2
Valutaposition	0,3	0,2	0,5	0,5	0,3
Valutarisiko	0,0	0,0	0	0,0	0,0
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	61,1	68,6	80,4	82,8	78,3
Likviditetsoverdækning, LCR	290	378	269	277	302
Summen af store engagementer**	132,4	133,5	137,8	125,4	16,01
Akkumuleret nedskrivningsprocent	3,8	4,1	5,3	6,2	6,7
Periodens nedskrivningsprocent	-0,1	0,3	0,1	0,2	0,2
Periodens udlånsvækst	5,6	-2,2	-0,7	5,9	-0,1
Udlån i forhold til egenkapital	3,8	4,1	4,5	4,6	5,2
(pr. stykstørrelse 100 DKK)					
Periodens resultat efter skat pr. aktie*	41,8	20,9	31,08	58,1	39,7
Indre værdi pr. aktie*	575	508	467	438	369
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	2,3	2,9	2,0	1,2	1,7
Børskurs/indre værdi pr. aktie*	0,84	0,59	0,67	0,77	0,90
(pr. stykstørrelse 20 DKK)					
Periodens resultat efter skat pr. aktie*	8,4	4,2	6,2	11,6	7,9
Indre værdi pr. aktie*	115,1	101,6	93,4	87,6	73,9
Børskurs ultimo	96,8	60,0	62,8	67,8	66,5

*) 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.	2. KVARTAL 2021	1. KVARTAL 2021	4. KVARTAL 2020	3. KVARTAL 2020	2. KVARTAL 2020
RESULTATOPGØRELSE					
Nettorenteindtægter m.v.	51.740	50.002	47.344	48.183	46.174
Udbytte af aktier	2.127	243	51	78	1.672
Gebyrer og provisioner (netto)	41.676	45.722	40.456	36.304	34.959
Nettorente- og gebyrindtægter	95.543	95.967	87.851	84.565	82.805
Kursreguleringer	5.567	3.386	10.002	10.451	15.882
Andre driftsindtægter	454	542	439	953	296
Udgifter til personale og administration	52.729	48.737	51.973	45.547	47.365
Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver	1.337	1.336	1.651	1.181	1.598
Andre driftsudgifter i alt	464	16	40	0	194
Bidrag til Afviklingsformuen	464	0	0	0	194
Øvrige driftsudgifter	0	16	40	0	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v. i alt	-12.328	2.560	951	4.767	16.525
Resultat før skat	59.362	47.246	43.677	44.474	33.301
Skat	13.060	10.394	12.671	3.223	7.327
Resultat	46.302	36.852	31.006	41.251	25.974
Heraf indehavere af hybride kernekapitalinstrumenters andel mv.	1.289	1.289	1.780	1.569	1.569
BALANCE OG UDVALGTE FORRETNINGSOMRÅDER					
Udlån	4.461.647	4.522.167	4.224.773	4.258.988	4.230.606
Totalkredit	11.821.166	11.361.186	10.813.829	10.461.422	9.957.800
DLR	3.951.004	3.673.420	3.536.480	3.349.493	3.267.954
Indlån	6.553.784	6.333.799	6.463.735	6.271.667	6.550.184
Indlån i puljeordninger	1.212.100	1.177.782	1.039.002	968.377	-
Efterstillet kapitalindsud	98.084	97.959	97.834	97.709	97.584
Kundedepoter	3.964.457	3.850.123	3.518.437	3.128.638	2.908.535
Egenkapital	1.169.454	1.125.700	1.108.059	1.077.215	1.038.051
Balance i alt	9.557.875	9.034.004	8.974.467	8.819.796	8.008.599
Garantier	3.149.016	2.751.291	2.630.139	2.553.613	2.308.723
BASISRESULTAT					
Basisindtægter	97.375	98.060	89.638	86.704	84.105
Basisudgifter	-54.530	-50.089	-53.664	-46.728	-49.157
Basisresultat	42.845	47.971	35.974	39.976	34.948

LEDELSSESBERETNING

Efter en meget tilfredsstillende udvikling i årets første 5 måneder, blev forventningerne til årets resultat før skat for anden gang i 2021 opjusteret den 3. juni til intervallet 160 – 175 mio. kr. fra 140 – 155 mio. kr. Forventningerne til basisresultatet blev præciseret til den øvre ende af intervallet 140 – 155 mio. kr.

Opjusteringen er drevet af stigende nettorent- og gebyrindtægter og kraftigt faldende nedskrivninger, der netto giver en indtægt for halvåret på 9,7 mio. kr. Banken har fortsat stor tilgang af nye kunder, og samtidig er aktiviteten hos de mange nuværende kunder meget høj, primært på boligområdet, men også på investerings-, pensions- og forsikringsområdet er aktivitetsniveauet meget tilfredsstillende.

Banken ser fortsat stort potentiale i markedet og opruster derfor løbende den kunde- vendte del af organisationen, og ser positivt på etablering af nye forretningsadresser for yderligere styrkelse af den tilfredsstillende udvikling.

Kursreguleringerne på bankens egenbeholdning af værdipapirer er positive med 8,9 mio. kr. mod 6,1 mio. kr. i samme periode sidste år. Banken fører uændret en meget forsigtig investeringspolitik.

Med en fremgang i basisresultatet til 90,8 mio. kr. mod 78,8 mio. kr. i 2020 fortsætter den solide udvikling i bankens basisforretning, som er realiseret de seneste år i forstærket grad, hvilket er meget tilfredsstillende.

Resultat fordoblet

Resultat før skat er realiseret med 106,6 mio. kr. mod 55,6 mio. kr. for 1. halvår 2020. Fremgangen på 51,0 mio. kr. skyldes primært stigende nettorent- og gebyrindtægter på 16,4 mio. kr. og en reduktion af nedskrivninger på udlån med 36,9 mio. kr.

Positive nedskrivninger

Nedskrivningerne er realiseret med en indtægt på 9,7 mio. kr. mod en udgift i 1. halvår 2020 på 27,1 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 på 50 mio. kr. fra 2020. Konstateres der ikke en forværring af Covid-19 situationen og dens påvirkning på bankens kunder i løbet af efteråret, vurderes det sandsynligt, at det ledelsesmæssige skøn kan reduceres i 2. halvår af 2021.

Banken har som konsekvens af den forsigtige kredit- og nedskrivningspolitik hidtil ikke i noget kvartal nettoindtægtsført nedskrivninger. Boniteten i bankens udlånsportefølje er kontinuerligt forbedret over de senere år, og der kan nu for første gang konstateres en samlet indtægt under nedskrivningerne.

Den positive udvikling i nedskrivningsbehovet gælder i samtlige segmenter, herunder landbrugserhvervet, der generelt har positiv drift og konsolidering, ligesom banken fortsat ikke forventer at konstatere tab på kunder i minksegmentet.

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 udgangspunkter 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 her efter ca. halvandet år med Corona stærkt rustet økonomisk set og forventningen er på nuværende tidspunkt, at nedskrivningsbehovet på porteføljeniveau fortsat vil være meget beskedent.

Udlånsfremgang

Låneefterspørgslen har i 1. halvår 2021 været stigende efter negativ udlånsvækst de seneste 2 år. Udlånet er i halvåret øget med 236,8 mio. kr. eller 5,6 %. 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 5 – 7 %.

Et andet pejlemærke på den høje aktivitet er bankens garantistillelser, der stiger til 3.149 mio. kr. pr. 30. juni 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.

Andelen af udlån og garantier til privatkunder er i 1. halvår 2021 øget til 52,3 %, 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 kvartalet reduceret til henholdsvis 10,3 % og 10,9 %.

Banken tilbyder finansiel leasing til bankens erhvervs-kunder via Skjern Bank Leasing. Udviklingen er tilfredsstillende, og der er 400 aktive leasingkontrakter pr. 30. juni 2021 med en restleasinggæld på 136 mio. kr.

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

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Offentlige myndigheder	0,0%	0,0%	0,0%
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	9,9%	10,8%	10,3%
Planteavl	1,5%	1,2%	1,6%
Kvægbrug	5,9%	5,8%	5,8%
Svinebrug	0,8%	1,2%	0,9%
Minkproduktion	0,9%	1,8%	1,3%
Øvrig landbrug	0,8%	0,8%	0,7%
Industri og råstofindvending	3,9%	3,6%	4,5%
Energiforsyning	1,7%	1,8%	2,5%
Bygge og anlæg	5,6%	4,5%	5,9%
Handel	5,4%	6,3%	6,3%
Transport, hoteller og rest.	1,3%	1,4%	1,4%
Information og kommunikation	0,4%	0,8%	0,3%
Finansiering og forsikring	4,9%	4,0%	5,4%
Fast ejendom	11,0%	11,8%	12,1%
Øvrig erhverv	3,6%	3,8%	4,7%
Private	52,3%	51,2%	46,6%

Likviditet

LCR-nøgletallet udgør 290 %, 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. Banken har med nuværende outflow i alt 707 mio. kr. i overdækning i forhold til det interne mål om altid som minimum at have en LCR på 225 %.

SOLIDE KAPITALFORHOLD OG UDBYTTEPOLITIK

De risikovægtede poster stiger bl.a. som følge af stigning i garantier med 5,1 % til 5.822 mio. kr. Det medfører, at bankens kapitalprocent reduceres marginalt fra 20,4 % til 20,3 % og bankens kernekapitalprocent falder fra 18,7 % til 18,6 %. Banken har indregnet halvårsresultatet efter skat på 83,1 mio. kr. og fratrukket et potentielt udbytte opgjort efter udbyttepolitikken, hvilket samlet gør, at kapitalprocenten stort set kan fastholdes på trods af de kraftigt stigende risikovægtede poster.

Det individuelle solvensbehov er opgjort til 9,7 %, og banken har dermed en solvensmæssig overdækning i forhold til solvensbehovet på 10,6 %-point. Sammenholdt med det faktiske kapitalgrundlag på 1.183,1 mio. kr. var der ved udgangen af 1. halvår 2021 en overdækning på 618,6 mio. kr., hvilket er en stigning på ca. 75 mio. kr. i forhold til ultimo 1. kvartal 2021.

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 6,235 %-point, svarende til en solvensmæssig dækning på 144 % eller ca. 363,3 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 17,6 % mod det individuelle solvensbehov på 9,7 %, som tillagt kapitalbevaringsbuffer og NEP-krav giver et samlet kapitalkrav på 14,065 %-point.

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 udloddes 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 indfasing af kommende kapitalkrav.

BANKENS VIGTIGE INTERESSENER

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 176 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.

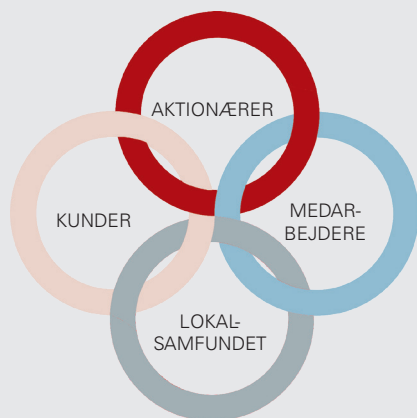
Medarbejdernes trivsel er vigtig for banken, og der foretages årligt målinger på udviklingen i medarbejdertrivsel. Det er et strategisk mål for banken at have medarbejdere, der synes, at banken er en god arbejdsplads, hvilket vurderes at være afgørende for at banken konstaterer en betydelig interesse 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 kundehenvendelser og generelt positiv tilgang til banken.

Fundamentet under Skjern Bank er de mange aktionærer, kunder, medarbejdere og de lokale samfund. Bankens 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.

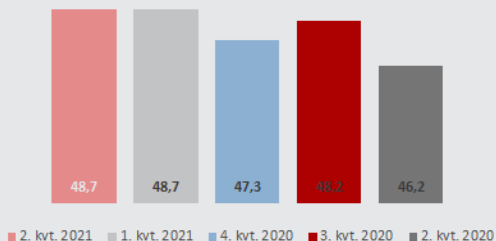
NETTORENTEINDTÆGTER

Nettorenteindtægterne er steget med 7,4 %, svarende til 7,0 mio. kr. og udgør 101,7 mio. kr.

De samlede renteindtægter er steget med 4,1%, svarende til 4,3 mio.

Renteudgifterne udgør 7,9 mio. kr. og er reduceret med 1,0 mio. kr. som følge af reducerede renteudgifter til Nationalban-

Renteindtægter i kvartalerne
(mio. kr.)



ken, mens renteudgifterne til kundeindlån er reduceret med 1,7 mio. kr.

NETTOGEBYR- OG PROVISIONSINDTÆGTER

Nettoindtægter fra gebyrer og provisioner udgør 87,4 mio. kr. mod 78,4 mio. kr. i 2020, og er dermed øget med meget tilfredsstillende 9,0 mio. kr. Den høje aktivitet på lånesagsområdet, har medført en indtægtsfremgang på 4,2 mio. kr. i lånesagsgebyrer. Garantiprovision er øget med 1,6 mio. kr. og indtægter fra værdipapirhandel og depot er øget med 1,8 mio. kr., mens betalingsformidling, øvrige gebyrer og afgivne gebyrer samlet er øget med 1,4 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 9,4%, svarende til 16,4 mio. kr. og udgør 191,5 mio. kr.

KURSREGULERINGER

De samlede kursreguleringer er positive med 8,9 mio. kr., mod 6,1 mio. kr. i 1. halvår 2020.

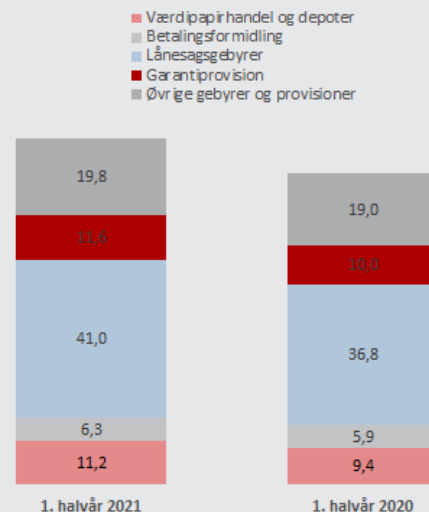
Kursreguleringerne fordeler sig med -2,8 mio. kr. på obligationsbeholdningen og 8,6 mio. kr. på aktiebeholdningen, hvoraf sektoraktier udgør en kursgevinst på 4,2 mio. kr. Herudover er der på valuta, afledte finansielle instrumenter og puljeordninger i samme periode opnået indtægter på 3,1 mio. kr.

OMKOSTNINGER

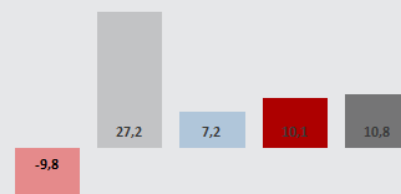
Omkostninger til personale og administration m.v. er 5,0 mio. kr. højere end samme periode sidste år og udgør 101,5 mio. kr.

Personaleudgifterne er steget med 3,9 mio. kr. i forhold til 1.

Gebyrer- og provisionsindtægter
(mio. kroner)



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



■ 1. halvår 2021 ■ 1. halvår 2020 ■ 1. halvår 2019 ■ 1. halvår 2018 ■ 1. halvår 2017

halvår 2020, som følge af flere medarbejdere og generelle lønstigninger.

Administrationsomkostningerne er øget med 1,1 mio. kr. fordelt mellem IT-udgifter, markedsføring samt øvrige administrationsomkostninger.

NEDSKRIVNINGER

Periodens nettonedskrivninger udgør en indtægt på 9,8 mio. kr. mod en udgift på 27,1 mio. kr. i 2020.

Banken afsatte løbet af 2020 et ledelsesmæssigt skøn på 50 mio. kr. til nedskrivninger som følge 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 som følge af den fortsatte usikkerhed.

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

PERIODENS RESULTAT

Resultat før skat udgør 106,6 mio. kr. mod 55,6 mio. kr. pr. 30. juni 2020. Efter skat udgør periodens resultat 83,1 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 90,8 mio. kr., hvilket er 12,0 mio. kr. højere end 30. juni 2020.

BASISRESULTAT 1. JANUAR - 30. JUNI

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020	1.1-31.12 2020
Netto renteindtægter	101.742	94.717	190.244
Netto gebyrindtægter	87.398	78.421	155.181
Udbytte af aktier m.v.	2.370	1.960	2.089
Valutaindtjening*	2.929	2.081	4.615
Andre driftsindtægter	996	585	1.977
Basisindtægter i alt	195.435	177.764	354.106
Udgifter til personale og administration	101.466	96.409	193.929
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	2.673	2.363	5.195
Andre driftsudgifter	480	194	234
Basisudgifter i alt	104.619	98.966	199.358
Basisresultat	90.816	78.798	154.748
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	9.768	-27.156	-32.874
Kursreguleringer*	6.113	3.979	21.898
Resultat før skat	106.697	55.621	143.772
Skat	23.454	12.237	28.131
Årets resultat	83.243	43.384	115.641

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

KAPITAL

Egenkapitalen er opgjort til 1.169,4 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 1.183,1 mio. kr. Resultat efter skat for 1. halvår 2021 på 83,1 mio. kr. er indregnet i bankens kapitalgrundlag.

Bankens risikovægtede poster er i 1. halvår 2021 steget med 456,3 mio. kr. til 5.822 mio. kr. Kapitalprocenten er opgjort til 20,3 % med indregning af halvårets resultat, hvilket er en reduktion på 0,8 %-point siden 31. december 2020.

Kapitalkravet er opgjort til 14,065 % og udgøres af det individuelle solvensbehov på 9,7 %

tillagt kapitalbevaringsbuffer på 2,5 % og indfaset NEP-tillæg på 1,865 %.

Banken er kapitalmæssigt solidt funderet med en overdækning på 6,24 %-point, svarende til en dækning på 144 % i forhold til den nødvendige kapital. Overdækningen svarer til 363,3 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 6.554 mio. kr., hvoraf de 6.080 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 med et LCR-nøgletal på 290 % pr. 30. juni 2021.

SKJERN BANK AKTIEN

Banken er ejet af 15.433 aktionærer. Aktiekursen pr. 30. juni 2021 var 96,8 mod 70,4 ved årets begyndelse. Markedsværdien udgør dermed 933,1 mio. kr., svarende til kurs / indre værdi på 0,84.

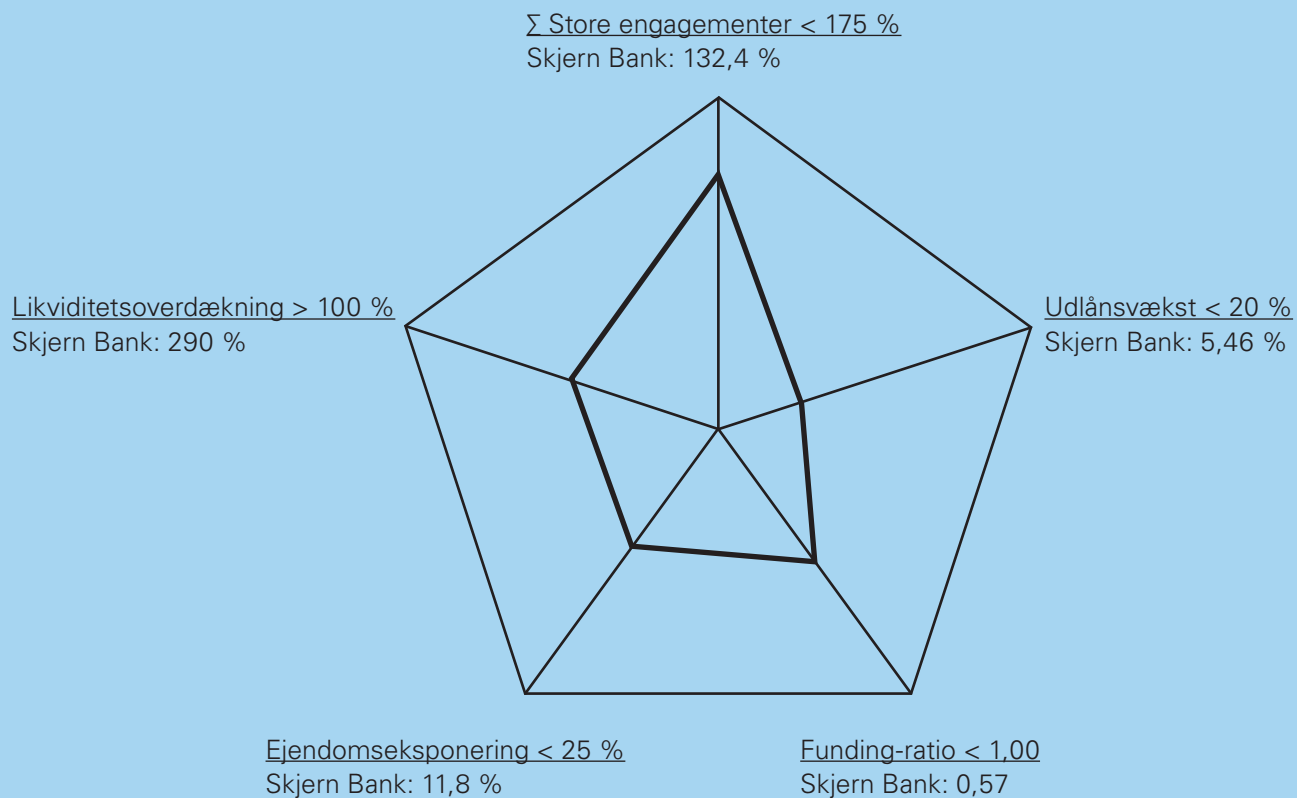
FORVENTNINGER

For helåret forventes et basisresultat i den øvre ende af intervallet 140 - 155 mio. kr. og et resultat før skat i 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 fem pejlemærker for pengeinstitutvirksom-

TILSYNSDIAMANTEN



hed med forhøjet risiko.

Bankens status på de enkelte pejlemærker pr. 30. juni 2021 er opgjort i figuren på side 22, hvor også de af Finanstilsynet fastlagte pejlemærker fremgår.

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 290 % pr. 30. juni 2021, mod 349 % pr. 31. december 2020.

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 2020 udgjorde funding-ratio 57 %.

Ejendomseksposering (max 25 procent):

Ejendomseksposeringen er 11,8 % 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 132,4 % mod 118,3 % ved udgangen af 2020.

Udlånsvækst (max 20 procent):

Der er realiseret en udlånsstigning på 5,46 % pr. 30. juni 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

Halvårsrapporten 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.

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

BEGIVENHEDER EFTER 30. JUNI 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 halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2021 for Skjern Bank A/S.

Halvårsrapporten 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 halvårsrapporten, men ekstern revision har på-set, at betingelserne for indregning af periodens indtjening i kernekapitalen er opfyldt.

Skjern, den 19. august 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. JUNI

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020	1.1-31.12 2020
Renteindtægter	97.387	99.821	195.693
Renteindtægter indlån	12.211	5.501	15.119
Renteudgifter	3.246	4.949	8.344
Renteudgifter centralbanker	4.610	5.656	12.224
Netto renteindtægter	101.742	94.717	190.244
Udbytte af aktier m.v.	2.370	1.960	2.089
Gebyrer og provisionsindtægter	89.925	81.160	160.113
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	2.527	2.739	4.932
Netto rente- og gebyrindtægter	191.510	175.098	347.514
Kursreguleringer	8.953	6.060	26.513
Andre driftsindtægter	996	585	1.977
Udgifter til personale og administration	101.466	96.409	193.929
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	2.673	2.363	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	-9.768	27.156	32.874
Resultat før skat	106.608	55.621	143.772
Skat	23.454	12.237	28.131
Periodens resultat	83.154	43.384	115.641
Heraf indehavere af hybride kernekapitalinstrumenters andel mv.	2.578	3.138	6.487
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Periodens resultat	83.154	43.384	115.641
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0
Periodens totalindkomst	83.154	43.384	115.641

BALANCE PR. 30. JUNI

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020	1.1-31.12 2020
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	2.444.503	225.868	192.109
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	109.449	2.215.727	2.225.139
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	4.461.647	4.230.606	4.224.773
Obligationer til dagsværdi	991.440	986.787	959.506
Aktier m.v.	204.146	213.708	201.220
Aktiver tiknyttet puljeordninger	1.212.100	-	1.039.002
Grunde og bygninger, i alt	64.924	62.358	66.758
Investeringsejendomme	3.019	3.019	3.019
Domicilejendomme	42.475	43.521	43.166
Domicilejendomme, leasing	19.430	15.818	20.573
Øvrige materielle aktiver	3.681	4.346	4.253
Aktuelle skatteaktiver	5.054	14.641	183
Aktiver i midlertidig besiddelse	0	3.300	-
Andre aktiver	60.358	50.296	60.806
Periodeafgrænsningsposter	573	962	718
Aktiver i alt	9.557.875	8.008.599	8.974.467



Beløb i 1.000 kr.	2021	2020	1.1-31.12 2020
PASSIVER			
GÆLD			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	434.478	237.727	181.165
Indlån og anden gæld	6.553.784	6.550.184	6.463.735
Indlån i puljeordninger	1.212.100	-	1.039.002
Andre passiver	66.506	72.490	71.121
Periodeafgrænsningsposter	1.961	1.646	1.656
Gæld i alt	8.268.829	6.862.047	7.756.679
HENSATTE FORPLIGTELSE			
Hensættelser til udskudt skat	1.423	675	1.423
Hensættelser til tab på garantier	20.085	10.242	10.472
Hensatte forpligtelser i alt	21.508	10.917	11.895
EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD			
Ansvarlig lånekapital	98.084	97.584	97.834
Efterstillede kapitalindskud ialt	98.084	97.584	97.834
EGENKAPITAL			
Aktiekapital	192.800	192.800	192.800
Opskrivningshenlæggelser	417	417	417
Overført overskud	915.422	784.628	834.814
Udbytte	-	-	19.280
Kapitalejernes andel af egenkapital	1.108.639	977.845	1.047.311
Indehavere af hybrid kernekapitalinstrumenter	60.815	60.206	60.748
Egenkapital i alt	1.169.454	1.038.051	1.108.059
Passiver i alt	9.557.875	8.008.599	8.974.467

EVENTUALFORPLIGTELSE PR. 30. JUNI

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020	1.1-31.12 2020
GARANTIER			
Finansgarantier	872.563	482.038	689.786
Tagsgarantier for realkreditlån	871.831	731.011	787.151
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	1.276.086	945.918	1.015.910
Øvrige eventualforpligtelser	128.536	149.756	137.292
I alt	3.149.016	2.308.723	2.630.139
Andre eventualforpligtelser			
Uigenkaldelige kredittilsagn	499.393	157.360	466.619
I alt	499.393	157.360	466.619



EGENKAPITALOPGØRELSE PR. 30. JUNI

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	80.576	40.246	89.873
Udbetalt udnytte	-19.280	-28.890	0
Udbytte egne aktier	30	30	30
Tilgang ved salg af egne aktier	2	-80	509
Overført overskud ultimo	915.422	784.628	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
Tilgang hybrid kapital	-	-	59.244
Årets resultat (rente hybrid kapital)	2.578	3.138	6.211
Udbetalt rente	-2.511	-2.962	-4.707
Indehavere af hybrid kapital ultimo	60.815	60.206	60.748
Egenkapital i alt	1.169.454	1.038.051	1.108.059

NOTER PR. 30. JUNI

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020	1.1-31.12 2020
RENTEINDTÆGTER			
Udlån og andre tilgodehavender	91.440	94.974	185.039
Obligationer	2.197	2.583	5.022
Afledte finansielle instrumenter i alt	3.750	2.264	5.249
heraf			
Valutakontrakter	3.788	-492	-533
Rentekontrakter	-38	2.756	5.782
Øvrige renteindtægter	0	0	383
I alt renteindtægter	97.387	99.821	195.693
RENTEUDGIFTER			
Indlån og anden gæld	-480	1.282	640
Efterstillede kapitalindsud	3.191	3.201	6.542
Øvrige renteudgifter	535	466	1.162
I alt renteudgifter	3.246	4.949	8.344
GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER			
Værdipapirhandel og depoter	11.213	9.426	21.647
Betalingsformidling	6.345	5.875	11.098
Lånesagsgebyrer	40.965	36.792	76.106
Garantiprovision	11.626	10.020	20.919
Øvrige gebyrer og provisioner	19.776	19.047	30.343
I alt gebyrer og provisionsindtægter	89.925	81.160	160.113
KURSREGULERINGER			
Obligationer	-2.827	-1.769	-1.040
Aktier i alt	8.584	5.993	23.433
Aktier i sektorselskaber	4.230	3.144	9.012
Andre aktier	4.354	2.849	14.421
Valuta	2.929	2.081	4.615
Afledte finansielle instrumenter	356	-245	-219
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-29.772	-	-71.313
Indlån i puljeordninger	29.683	-	71.037
I alt kursreguleringer	8.953	6.060	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	1.621	1.621	3.378
Heraf fast vederlag	1.621	1.621	3.378
Bestyrelse	689	674	1.370
Revisionsudvalg	0	0	90
Repræsentantskab	7	0	165
I alt	2.317	2.295	5.003
PERSONALEUDGIFTER			
Lønninger	50.383	47.004	88.152
Pensioner	5.105	4.842	9.725
Udgifter til social sikring	643	614	1.243
Lønsumsafgift	8.373	8.118	15.637
I alt	64.504	60.578	114.757
Øvrige administrationsudgifter i alt	34.645	33.536	74.169
I alt udgifter til personale og administration	101.466	96.409	193.929
ANTAL BESKÆFTIGEDE			
Det gennemsnitlige antal ansatte omregnet til heltid	161	159	158
NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN OG TILGODEHAVENDER M.V.			
Nedskrivninger i årets løb	115.654	100.134	177.716
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-123.465	-66.367	-135.040
Endelig tabt, ikke tidligere nedskrevet	2.438	2.078	4.828
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-3.826	-5.663	-11.188
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-569	-3.026	-3.442
Nedskrivninger i alt	-9.768	27.156	32.874

NOTER PR. 30. JUNI (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020	1.1-31.12 2020
UDVIKLING I NEDSKRIVNINGER OG HENSÆTTELSESRVEDRØRENDE FINANSIELLE AKTIVERTIL 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	9.054	7.541	12.848
- heraf nye faciliteter i perioden 7.541 tkr.			
Tilbageførte studie 1 nedskrivninger i perioden	-11.115	-8.622	-11.582
Stadie 1 nedskrivninger ultimo	19.210	18.924	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	37.054	37.543	92.635
Tilbageførte studie 2 nedskrivninger i perioden	-40.679	-19.465	-45.938
Stadie 2 nedskrivninger ultimo	106.148	81.154	109.773
STADIE 3, KREDITFORRINGEDE			
Stadie 3 nedskrivninger primo	217.886	240.252	240.252
Udgiftsførte studie 3 nedskrivninger i perioden	56.202	52.115	66.707
Tilbageførte studie 3 nedskrivninger i perioden	-68.521	-33.735	-70.684
Tabsbogført dækket af studie 3 nedskrivninger	-47.070	-12.921	-18.389
Stadie 3 nedskrivninger ultimo	158.497	245.711	217.886
Samlede nedskrivninger omfattet af IFRS9	283.855	345.789	348.930
ØVRIGE HENSÆTTELSESR			
Hensættelser primo	10.472	13.590	13.590
Hensættelser i årets løb	13.344	2.935	5.527
Tilbageførsel af hensættelser	-3.155	-4.545	-6.906
Tabsbogførte hensættelser	-575	-1.739	-1.739
Hensættelser på garantidebitorer ultimo	20.086	10.241	10.472
Nedskrivninger omfattet af IFRS9 og hensættelser til øvrige tab	303.941	356.030	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	19.210	106.147	158.497
- i % af samlede nedskrivninger	7%	37%	56%
Maksimal kreditrisiko	10.657.648	1.100.399	358.450
- i % af maksimal kreditrisiko	88%	9%	3%
Rating, vægtet gennemsnit	3,2	6,9	10,0

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

UDLÅN M.V. MED STANDSET RENTEBEREGNING UDGØR	52.179	90.443	61.596
AKTIEKAPITAL			
Antal aktier å kr. 20 (stk.)	9.640.000	9.640.000	9.640.000
Aktiekapital	192.800	192.800	192.800
EGNE KAPITALANDELE			
Antal af egne aktier i beholdning (stk.)	4.686	10.927	6.047
Pålydende værdi heraf	94	218	121
Markedsværdi heraf	454	656	426
Egne aktiers andel af bankens aktiekapital (pct.)	0,05%	0,11%	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