

# 1. 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



# Meget solid start på 2021!

	PR. 31/3 2021	Resultat før skat udgør 47,2 mio. kr. mod 22,3 mio. kr. i 2020
	EGENKAPITAL-FORRENTNING	Resultat før skat forrenter egenkapitalen med 17,6 %
	BASISRESULTAT	Stiger med 9,4 % til 47,9 mio. kr.
	NETTORENTE- OG GEBYRINDTÆGTER	Stiger med 4,0 % til 95,9 mio. kr.
	NEDSKRIVNINGER	Nedskrivninger på 2,6 mio. kr.
	UDLÅN	Udlånsvækst i kvartalet på 7,0 % til 4,5 mia. kr.
	KAPITAL	Kapitalprocent på 20,4 %
	BASISRESULTAT-FORVENTNING	Basisresultatet forventes i den øvre ende af intervallet 140 - 155 mio. kr. for helåret 2021
	FORVENTNINGER ÅRSRESULTAT FØR SKAT	Resultat før skat for helåret 2021 er den 19/4 2021 opjusteret til intervallet 140 - 155 mio. kr. fra 125 - 140 mio. kr.

# HOVEDTAL PR. 31. MARTS

Beløb i 1.000 kr.	HELÅRET					
	2021	2020	2019	2018	2017	2020
<b>RESULTATOPGØRELSE</b>						
Nettorenteindtægter m.v.	50.002	48.543	46.953	44.866	42.451	190.244
Udbytte af aktier	243	288	335	328	324	2.089
Gebyrer og provisioner (netto)	45.722	43.462	35.156	34.176	28.310	155.181
<b>Nettorente- og gebyrindtægter</b>	<b>95.967</b>	<b>92.293</b>	<b>82.444</b>	<b>79.370</b>	<b>71.085</b>	<b>347.514</b>
Kursreguleringer	3.386	-9.822	11.591	66.453	13.217	26.513
Andre driftsindtægter	542	289	264	188	427	1.977
Udgifter til personale og administration	48.737	49.044	45.635	40.863	36.418	193.929
Af- og nedskrivning på imm. og materielle aktiver	1.336	765	765	765	765	5.195
Andre driftsudgifter i alt	16	0	0	0	0	234
Bidrag til Afviklingsformuen	0	0	0	0	0	194
Øvrige driftsudgifter	16	0	0	0	0	40
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v. i alt	2.560	10.631	3.730	5.140	5.392	32.874
<b>Resultat før skat</b>	<b>47.246</b>	<b>22.320</b>	<b>44.169</b>	<b>99.243</b>	<b>42.154</b>	<b>143.772</b>
Skat	10.394	4.910	9.717	8.210	8.928	28.131
<b>Resultat</b>	<b>36.852</b>	<b>17.410</b>	<b>34.452</b>	<b>91.033</b>	<b>33.226</b>	<b>115.641</b>
Heraf indehavere af hybride kernekapital-instrumenters andel mv.	1.289	1.569	1.569	1.569	1.569	6.487
<b>BALANCE</b>						
Uddrag af poster						
Aktiver i alt	9.034.004	7.581.001	6.761.185	6.110.511	5.792.694	8.974.467
Udlån m.v.	4.522.167	4.449.383	4.331.256	4.105.454	3.692.345	4.224.773
Garantier	2.751.291	2.519.235	1.669.526	1.095.207	856.353	2.630.139
Obligationer	951.051	944.990	1.003.922	1.004.135	1.002.900	959.506
Aktier m.v.	199.880	205.209	230.223	269.157	229.693	201.220
Indlån og anden gæld	6.333.799	6.135.817	5.495.332	4.936.986	4.764.373	6.463.735
Efterstillet kapitalindskud	97.959	97.459	100.000	99.837	99.658	97.834
<b>Egenkapital</b>	<b>1.125.700</b>	<b>1.017.460</b>	<b>935.940</b>	<b>880.061</b>	<b>726.946</b>	<b>1.108.059</b>
heraf udbytte						19.280
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>1.131.788</b>	<b>1.043.459</b>	<b>920.540</b>	<b>808.913</b>	<b>705.971</b>	<b>1.135.869</b>
Den samlede risikoeksponering	5.539.970	5.694.301	5.175.884	5.009.123	4.280.873	5.370.562
<b>BASISRESULTAT</b>						
Basisindtægter	98.060	93.659	83.721	79.962	72.710	354.106
Basisudgifter	-50.089	-49.809	-46.400	-41.628	-37.183	-199.358
<b>Basisresultat</b>	<b>47.971</b>	<b>43.850</b>	<b>37.321</b>	<b>38.334</b>	<b>35.527</b>	<b>154.748</b>

# NØGLETAL PR. 31. MARTS

Tal i procent	2021	2020	2019	2018	2017
Kapitalprocent	20,4	18,3	17,8	16,2	16,5
Kernekapitalprocent	18,7	16,6	15,9	14,2	14,3
Egenkapitalforrentning før skat*	4,4	2,2	4,9	12,4	6,2
Egenkapitalforrentning efter skat*	3,4	1,7	3,8	11,4	4,9
Indtjening pr. omkostningskrone (kroner)	1,90	1,37	1,88	3,12	1,95
Renterisiko	1,1	1,2	1,4	2,3	1,2
Valutaposition	0,2	0,2	0,8	9,6	0,3
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	64,4	77,8	85,3	89,1	84,6
Likviditetsoverdækning, LCR	301	312	245	199	285
Summen af store engagementer**	137,9	139,4	142,6	146,5	25,3
Akkumuleret nedskrivningsprocent	4,5	4,6	5,7	5,5	6,9
Periodens nedskrivningsprocent	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Periodens udlånsvækst	7,0	2,9	-0,7	4,6	0,1
Udlån i forhold til egenkapital	4,0	4,4	4,6	4,7	5,5
(pr. stykstørrelse 100 DKK)					
Periodens resultat efter skat pr. aktie*	18,5	8,2	17,1	46,4	16,4
Indre værdi pr. aktie*	553	497	455	426	347
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	4,5	6,6	3,7	1,4	3,7
Børskurs/indre værdi pr. aktie*	0,74	0,54	0,69	0,76	0,87
(pr. stykstørrelse 20 DKK)					
Periodens resultat efter skat pr. aktie*	3,7	1,6	3,4	9,3	3,3
Indre værdi pr. aktie*	111	99	91	85	69
Børskurs ultimo	82,4	54,0	63,0	64,8	60,0

\*) 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.	1. KVARTAL 2021	4. KVARTAL 2020	3. KVARTAL 2020	2. KVARTAL 2020	1. KVARTAL 2020
<b>RESULTATOPGØRELSE</b>					
Nettorenteindtægter m.v.	50.002	47.344	48.183	46.174	48.543
Udbytte af aktier	243	51	78	1.672	288
Gebyrer og provisioner (netto)	45.722	40.456	36.304	34.959	43.462
<b>Nettorente- og gebyrindtægter</b>	<b>95.967</b>	<b>87.851</b>	<b>84.565</b>	<b>82.805</b>	<b>92.293</b>
Kursreguleringer	3.386	10.002	10.451	15.882	-9.822
Andre driftsindtægter	542	439	953	296	289
Udgifter til personale og administration	48.737	51.973	45.547	47.365	49.044
Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver	1.336	1.651	1.181	1.598	765
Andre driftsudgifter i alt	16	40	0	194	0
Bidrag til Afviklingsformuen	0	0	0	194	0
Øvrige driftsudgifter	16	40	0	0	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v. i alt	2.560	951	4.767	16.525	10.631
<b>Resultat før skat</b>	<b>47.246</b>	<b>43.677</b>	<b>44.474</b>	<b>33.301</b>	<b>22.320</b>
Skat	10.394	12.671	3.223	7.327	4.910
<b>Resultat</b>	<b>36.852</b>	<b>31.006</b>	<b>41.251</b>	<b>25.974</b>	<b>17.410</b>
Heraf indehavere af hybride kernekapitalinstrumenters andel mv.	1.289	1.780	1.569	1.569	1.569
<b>BALANCE</b>					
Udlån	4.522.167	4.224.773	4.258.988	4.230.606	4.449.383
Indlån	6.333.799	6.463.735	6.271.667	6.550.184	6.135.817
Efterstillet kapitalindskud	97.959	97.834	97.709	97.584	97.459
Egenkapital	1.125.700	1.108.059	1.077.215	1.038.051	1.017.460
Balance i alt	9.034.004	8.974.467	8.819.796	8.008.599	7.581.001
Garantier	2.751.291	2.630.139	2.553.613	2.308.723	2.519.235
<b>BASISRESULTAT</b>					
Basisindtægter	98.060	89.638	86.704	84.105	93.659
Basisudgifter	-50.089	-53.664	-46.728	-49.157	-49.809
<b>Basisresultat</b>	<b>47.971</b>	<b>35.974</b>	<b>39.976</b>	<b>34.948</b>	<b>43.850</b>

# LEDELSSESBERETNING

Efter en meget tilfredsstillende udvikling i årets første 3 måneder, blev forventningerne til årets resultat før skat opjusteret den 19. april 2021 til intervallet 140 – 155 mio. kr. fra 125 – 140 mio. kr. Samtidig blev forventningerne til basisresultatet præciseret til den øvre ende af intervallet 140 – 155 mio. kr.

Opjusteringen bunder i stigende netto rente- og gebyrindtægter, et fastholdt omkostningsniveau og kraftigt faldende nedskrivninger. Banken tilvælges massivt 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 den kundevendte del af organisationen, samt vurderer på etablering af nye forretningsadresser for yderligere styrkelse af den positive udvikling.

## **Bestyrelsesformand Hans Ladekjær Jeppesen udtaler:**

*Bestyrelsen er meget tilfreds med bankens generelle udvikling og solide resultatskabelse og vurderer, at banken med den stærke relationsbaserede forretningsmodel og fokus på de væsentligste interessenter har en solid base for fremtiden som lokalt forankret og selvstændigt pengeinstitut.*

*Med udgangspunkt i tårnhøj kunde- og medarbejdertilfredshed er der gennem en årrække skabt resultater, som ligger helt i top i sektoren, og bestyrelsen er meget overbevist om, at der i de kommende år er et stort potentiale for en selvstændig lokalbank med en forretningsmodel som vores, og at vi kan fortsætte den fremgang, vi har haft i de senere år.*

Resultat før skat er mere end fordoblet med 47,2 mio. kr. mod 22,3 mio. kr. for 1. kvartal 2020. Fremgangen på 24,9 mio. kr. skyldes stigende netto rente- og gebyrindtægter på 3,7 mio. kr., øgede kursreguleringer på 13,2 mio. kr. og en reduktion af nedskrivninger på udlån med 8,1 mio. kr.

Nedskrivningerne på 2,5 mio. kr., svarer til en nedskrivningsprocent på 0,1 %. Der har fortsat ikke vist sig et behov for at foretage nedskrivninger på baggrund af Corona-epidemien, men som følge af den fortsatte usikkerhed omkring genåbningen af samfundet, fastholdes det ledelsesmæssige skøn på 50 mio. kr. fra 2020.

Banken har i konsekvens af den forsigtige nedskrivningspolitik, hidtil ikke i noget kvartal nettoindtægtsført nedskrivninger. Fortsætter den positive økonomiske udvikling i bankens kundeportefølje, og reduceres usikkerheden omkring genåbningen af samfundet i løbet af året, vil det kunne medføre indtægtsførsel af nedskrivninger, hvilket banken dog på nuværende tidspunkt ikke indregner i årsforventningerne.

Den positive udvikling i nedskrivningsbehovet gælder i samtlige segmenter herunder landbrugserhvervet, der generelt har positiv drift og konsolidering. Minkavlerne har efter den politiske nedlukning af erhvervet, fået en vis afklaring af deres økonomiske situation, efter der i januar måned blev lavet en politisk aftale herom. Banken forventer på den baggrund, samt at bankens kunder indenfor mink generelt var meget velkonsoliderede, ikke at konstatere tab på minksegmentet.

Bankens eksponering indenfor hotel-, restaurations-, detail og turistbranchen, som er og 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.

Kunderne i privatsegmentet har det generelt godt, og den gennemsnitlige private husstand står her efter ca. et år med Corona stærkt rustet økonomisk set. Der vil naturligvis vise sig et nedskrivningsbehov på enkelte privatkunder, men forventningen er på nuværende tidspunkt, at nedskrivningsbehovet på porteføljeniveau bliver meget beskedent.

Kursreguleringerne på bankens egenbeholdning af værdipapirer er positive med 3,4 mio. kr., mens de i samme periode sidste år var negative med 9,8 mio. kr. Banken fører uændret en meget forsigtig investeringspolitik.

Basisresultatet udviser fremgang til 47,9 mio. kr. mod 43,8 mio. kr. i 2020 og den positive udvikling i basisresultatet, som banken har realiseret de seneste år, fortsætter dermed, hvilket er meget tilfredsstillende.

Låneefterspørgslen har i 1. kvartal være kraftigt stigende efter negativ udlånsvækst de seneste 2 år. Udlånet er i kvartalet øget med 297 mio. kr. eller 7%. Der konstateres en ganske betydelig tilgang af nye kunder, men stigningen i udlånet skyldes primært øget låneefterspørgsel fra eksisterende kunder. For helåret forventes udlånsfremgangen ikke at overstige 10 %.

Et andet pejlemærke på den høje aktivitet er bankens garantistillelser, der stiger til 2.751 mio. kr. pr. 31. marts 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. kvartal 2021 fastholdt på 50 % som er fint i tråd med bankens strategiske målsætning herom. 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 %.

Bankens udlåns- og garantidebitorer fordelt på segmenter udgør pr. 31. marts 2021:

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Offentlige myndigheder	0,0%	0,0%	0,0%
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	10,3%	10,8%	11,1%
Planteavl	1,3%	1,2%	1,4%
Kvægbrug	5,8%	5,8%	6,0%
Svinebrug	1,2%	1,2%	1,3%
Minkproduktion	1,1%	1,8%	1,6%
Øvrig landbrug	0,9%	0,8%	0,8%
Industri og råstofindvending	3,7%	3,6%	3,4%
Energiforsyning	2,0%	1,8%	2,6%
Bygge og anlæg	5,6%	4,5%	5,9%
Handel	6,9%	6,3%	6,7%
Transport, hoteller og rest.	1,4%	1,4%	1,6%
Information og kommunikation	0,5%	0,8%	0,3%
Finansiering og forsikring	4,7%	4,0%	5,2%
Fast ejendom	10,9%	11,8%	12,9%
Øvrig erhverv	4,0%	3,8%	4,4%
Private	50,0%	51,2%	45,9%

LCR-nøgletallet udgør 301 %, hvilket er tilfredsstillende, til trods for et mindre fald i forhold til 351 % pr. 31. december 2020. Faldet skyldes øget udlånsvolumen og reduceret indlånsvolumen, men følger fortsat bankens strategi om at fastholde en solid likviditetsmæssig overdækning baseret på stabile kundeindlån. Banken har 683 mio. kr. i overdækning i forhold til det interne mål om altid som minimum at have en LCR på 225 %.

Væksten i udlån og garantier har medført, at kapitalprocenten er reduceret i 1. kvartal fra 21,2 % til 20,4 %, mens kernekapitalprocenten er reduceret fra 19,3 % til 18,7 %. Væksten i forretningen har betydet, at de risikovægtede poster er øget med 169 mio. kr. Det skal bemærkes, at banken har valgt ikke at indregne kvartalets resultat i kapitalgrundlaget. Havde resultatet været gennemgået af bankens eksterne revision, og dette ikke havde givet anledning til ændringer af det opgjorte resultat og et potentielt udbytte for 2021 ikke blev modregnet, ville kapitalprocenten kunne opgøres til 21,2 % og kernekapitalprocenten til 19,4 %. Banken vil ved halvåret 2021 foretage fuld indregning af periodens resultat.

Det individuelle solvensbehov er opgjort til 9,8 %, og banken har dermed en solvensmæssig overdækning i forhold til solvensbehovet på 10,6 %-point. Sammenholdt med det faktiske kapitalgrundlag på 1.131,8 mio. kr. var der ved udgangen af 1. kvartal 2021 en overdækning på 543,7 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 6,235 %-point, svarende til en solvensmæssig dækning på 144 % eller 345,4 mio. kr.

Havde banken valgt at indregne 1. kvartals resultat efter skat på 36,8 mio. kr. i kapitalgrundlaget, ville overdækningen i forhold til den nødvendige kapital kunne opgøres til 7,0 %-point, svarende til en solvensmæssig dækning på 149,7 % eller 389,7 mio. kr.

## **KAPITALMÅLSÆTNING OG UDBYTTEPOLITIK**

Banken har en solid kapitaloverdækning, primært bestående af en egentlig kernekapital på 17,6 % mod det individuelle solvensbehov på 9,8 %, som tillagt kapitalbevaringsbuffer på 2,5 % og NEP-krav på 1,865 % giver et samlet kapitalkrav på 14,165 %-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.

Banken har med baggrund i udbyttepolitikken udloddet udbytte på 19,3 mio. kr. for regnskabsåret 2020 den 4. marts 2021 efter vedtagelse på generalforsamlingen den 1. marts 2020. Banken indgik forud for udlodning i en dialog med Finanstilsynet om forsvarligheden af udlodningen, og Finanstilsynet tog bankens redegørelse til efterretning.

Det er uændret bankens vurdering, at kapitalberedskabet i banken også efter udlodning af udbytte er fuldt tilstrækkeligt og forsvarligt, men banken vil naturligvis følge samfundøkonomien og Corona-epidemiens indvirkning på bankens kunder og disponere kapitalberedskabet derefter.

Bankens bestyrelse vil på den baggrund først 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 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 har rigtig mange privatkunder i det meste af landet samt mindre- 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 ønske er at være tæt på kunderne, at have korte svartider samt at finde de finansieringsmæssige løsninger, der passer til den enkelte kunde.

I Skjern Bank definerer vi dette ved vores nøgleværdier:

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

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

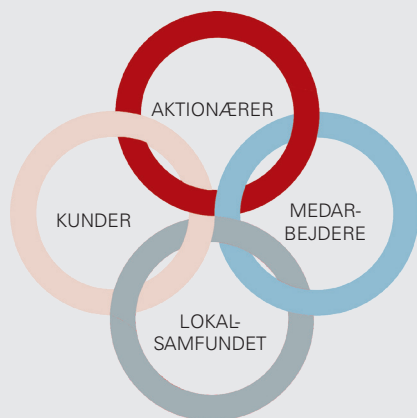
## **Medarbejdere**

Banken beskæftiger i dag 172 medarbejdere, hvilket er en stigning på 2 medarbejdere 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 synes, at banken er en god arbejdsplads og som samtidig er 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.





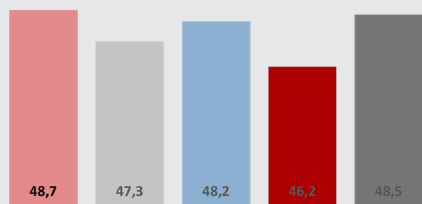
## Lokalsamfund

Bankens målsætning er at spille en vigtig rolle i 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 lokale 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 kundeforhold og generelt positiv tilgang til banken.

Fundamentet under Skjern Bank er de mange aktionærer, kunder, 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 stimulere de mange interessenter til at arbejde sammen til gavn for både interessenterne og banken.

Renteindtægter i kvartalerne  
mio. kr.



■ 1. kv. 2021 ■ 4. kv. 2020 ■ 3. kv. 2020 ■ 2. kv. 2020 ■ 1. kv. 2020

## NETTORENTEINDTÆGTER

Nettorenteindtægterne udgør 50,0 mio. kr. pr. 31. marts 2021, hvilket er en stigning på 1,5 mio. kr., svarende til 3,0 % i forhold til 31. marts 2020.

De samlede renteindtægter, inkl. renteindtægter på indlån er øget med 0,3 mio. kr. svarende til 0,7 % i forhold til 31. marts 2020. Stigningen skyldes primært en stigning i renteindtægter på indlån, da renteindtægten fra udlån er faldet 2,7 mio. kr. i forhold til sidste år.

Renteudgifterne udgør 4,1 mio. kr. og er reduceret med 0,3 mio. kr. som følge af reducerede renteudgifter til Nationalbanken, mens renteudgifterne til kundeindlån er reduceret med 0,8 mio. kr.

## NETTOGEBYR- OG PROVISIONSINDTÆGTER

Nettoindtægter fra gebyrer og provisioner udgør 45,7 mio. kr. mod 43,5 mio. kr. i 2020, og er dermed øget med meget tilfredsstillende 2,2 mio. kr. Den høje aktivitet på lånesagsområdet, har medført en indtægtsfremgang på 1,0 mio. kr. i lånesagsgebyrer sammenlignet med 1. kvartal 2020. Garantiprovision er øget med 0,6 mio. kr. og indtægter fra værdipapirhandel og depot er øget med 1,7 mio. kr., mens betalingsformidling, øvrige gebyrer og afgivne gebyrer samlet er reduceret med 1,1 mio. kr.

Udbytte er realiseret med 0,2 mio. kr., hvilket er på samme niveau som sidste år.

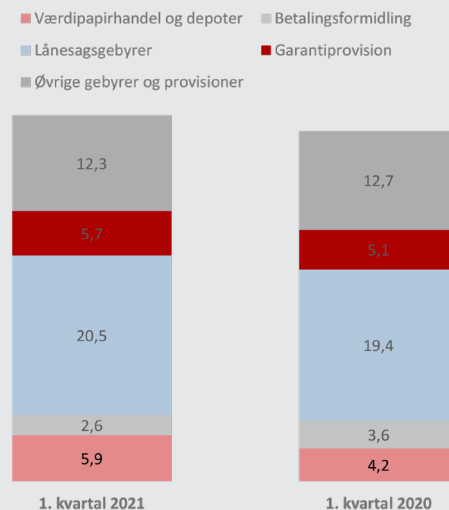
Nettorente- og gebyrindtægter udgør 95,9 mio. kr., hvilket er 3,7 mio. kr. eller 4,0 % højere end i 1. kvartal 2020.

## KURSREGULERINGER

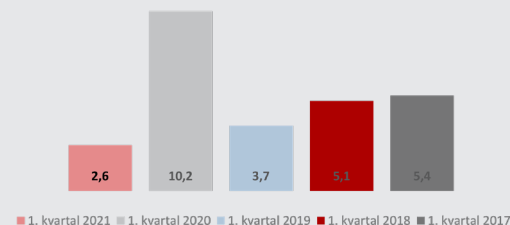
De samlede kursreguleringer er positive med 3,4 mio. kr., mod en negativ regulering på 9,8 mio. kr. i 1. kvartal 2020.

Kursreguleringerne fordeler sig med -2,8 mio. kr. på obligationsbeholdningen og 4,3 mio. kr. på aktiebeholdningen, hvoraf sektoraktier udgør en kursgevinst på 2,8 mio. kr. Herudover er der på valuta, afledte finansielle instrumenter og puljeordninger i samme periode opnået indtægter på 1,9 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 0,3 mio. kr. mindre end samme periode sidste år og udgør 48,7 mio. kr.

Personaleudgifterne er uændrede i forhold til 1. kvartal 2020, idet lønninger og pension som følge af en stigning i medarbejderantallet er øget med 0,5 mio. kr. mens lønsumsafgiften omvendt er reduceret med 0,5 mio. kr.

Administrationsomkostningerne er faldet med 0,3 mio. kr. fordelt mellem IT-udgifter, markedsføring samt øvrige administrationsomkostninger.

## NEDSKRIVNINGER

Periodens nettonedskrivninger udgør 2,6 mio. kr. mod 10,6 mio. kr. i 2020.

Bankens ledelsesmæssige skøn på nedskrivninger er fastholdt uændret på 50 mio. kr., da der ikke har vist sig et nedskrivningsbehov på bankens kunder som følge af Corona. Det ledelsesmæssige skøn fastholdes som følge af den fortsatte usikkerhed i forbindelse med den igangværende genåbning af Danmark.

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

## PERIODENS RESULTAT

Resultat før skat udgør 47,2 mio. kr. mod 22,3 mio. kr. pr. 31. marts 2020. Efter skat udgør periodens resultat 36,9 mio. kr.

Ledelsen noterer med tilfredshed, at resultat før skat er øget betydeligt som følge af fremgang på netto rente- og gebyrindtægter, kursreguleringer og et reduceret nedskrivningsniveau. Resultatet er på et tilfredsstillende niveau, og banken anser ligeledes forretningsudviklingen, med stigende antal kunder, øget udlån og garantier og et fastholdt stabilt kundeindlån, for meget tilfredsstillende.

Basisresultatet er realiseret med 47,9 mio. kr., hvilket er 4,1 mio. kr. højere end 31. marts 2020. Stigning skyldes fremgang i basisindtægterne, mens basisudgifterne fastholdes i samme niveau. Resultatet anses som meget tilfredsstillende.

**BASISRESULTAT 1. JANUAR - 31. MARTS**

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020	1.1-31.12 2020
Netto renteindtægter	50.002	48.543	190.244
Netto gebyrindtægter	45.722	43.462	155.181
Udbytte af aktier m.v.	243	288	2.089
Valutaindtjening*	1.551	1.077	4.615
Andre driftsindtægter	542	289	1.977
<b>Basisindtægter i alt</b>	<b>98.060</b>	<b>93.659</b>	<b>354.106</b>
Udgifter til personale og administration	48.737	49.044	193.929
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	1.336	765	5.195
Andre driftsudgifter	16	0	234
<b>Basisudgifter i alt</b>	<b>50.089</b>	<b>49.809</b>	<b>199.358</b>
<b>Basisresultat</b>	<b>47.971</b>	<b>43.850</b>	<b>154.748</b>
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-2.560	-10.631	-32.874
Kursreguleringer*	1.835	-10.899	21.898
<b>Resultat før skat</b>	<b>47.246</b>	<b>22.320</b>	<b>143.772</b>
Skat	10.394	4.910	28.131
<b>Årets resultat</b>	<b>36.852</b>	<b>17.410</b>	<b>115.641</b>

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

**KAPITAL**

Egenkapitalen er opgjort til 1.125,7 mio. kr. mod 1.108,1 mio. kr. ved årsskiftet. Egenkapitalen er forøget med 17 mio. kr., da udloddet udbytte på 19,3 mio. kr. i marts måned 2021 er fratrukket i egenkapitalen. 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 1.131,8 mio. kr. Resultat efter skat for 1. kvartal 2021 på 36,9 mio. kr. er ikke indregnet i bankens kapitalgrundlag.

Bankens risikovægtede poster er i 1. kvartal 2021 steget med 169 mio. kr. til 5.540 mio. kr. Kapitalprocenten er opgjort til 20,4 % uden indregning af kvartalets resultat, hvilket er en reduktion på 0,8 %-point siden 31. december 2020.

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 %.

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 345,4 mio. kr. Var kvartalets resultat indregnet, ville overdækningen i forhold til den nødvendige kapital kunne opgøres til 7,0 %-point, svarende til en solvensmæssig dækning på 149,7 % eller 389,7 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 6.334 mio. kr., hvoraf de 5.906 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 med et LCR-nøgletal på 301 %.

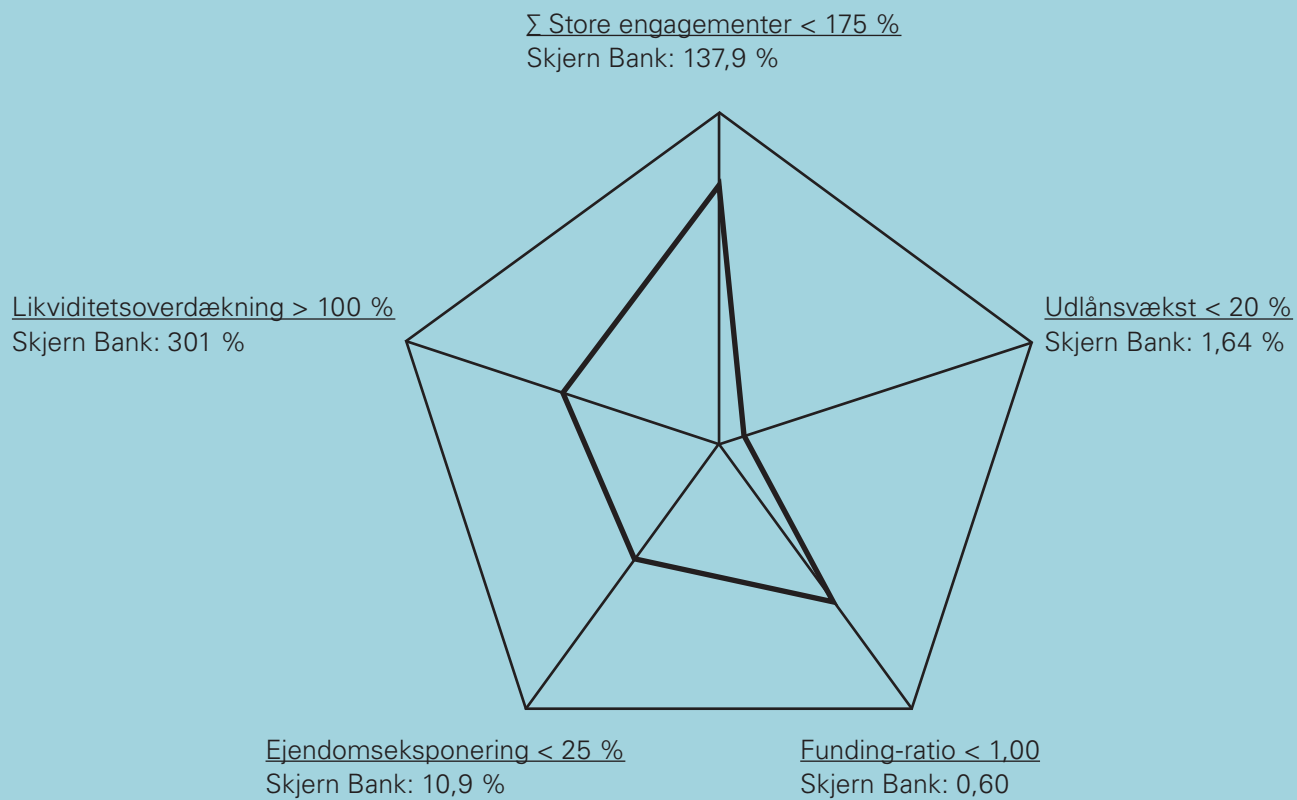
## **SKJERN BANK AKTIEN**

Banken er ejet af 15.327 aktionærer. Aktiekursen pr. 31. marts 2021 var 82,4 mod 70,4 ved årets begyndelse. Markedsværdien udgør dermed 794,3 mio. kr., svarende til kurs / indre værdi på 0,74.

## **FORVENTNINGER**

For helåret forventes et basisresultat i den øvre ende af intervallet 140 - 155 mio. kr. og et resultat før skat i intervallet 140 – 155 mio. kr. under forudsætning af positive kursreguleringer i niveauet 7 mio. kr. og nedskrivninger i niveauet 10 mio. kr.

# TILSYNSDIAMANTEN



## **“TILSYNSDIAMANTEN”**

Bankens status på de enkelte pejlemærker pr. 31. marts 2021 er opgjort i nedenstående figur, 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 %):

Skjern Banks likviditetsoverdækning er reduceret, men fortsat tilfredsstillende, og udgør 301 % pr. 31. marts 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 60 %. Pr. 31. december 2020 udgjorde funding-ratio 57 %.

### Ejendomseksposering (max 25 procent):

Ejendomseksposeringen er 10,9 % 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 137,9 % mod 118,3 % ved udgangen af 2020.

### Udlånsvækst (max 20 procent):

Der er realiseret en udlånsstigning på 1,64 % pr. 31. marts 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 forfalder til betaling i 2. kvartal 2021 og udgør 0,5 mio. kr.

## **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 31. MARTS 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 – 31. marts 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 1. kvartals indtjening i kernekapitalen.

Skjern, den 6. maj 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 Christian Poulsen

Niels Erik Kjærgaard

Lars Skov Hansen

Carsten Jensen

Michael Tang Nielsen



# RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

## 1. JANUAR – 31. MARTS

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020	1.1-31.12 2020
Renteindtægter	48.673	51.397	195.693
Renteindtægter indlån	5.458	2.379	15.119
Renteudgifter	1.423	2.300	8.344
Renteudgifter centralbanker	2.706	2.933	12.224
<b>Netto renteindtægter</b>	<b>50.002</b>	<b>48.543</b>	<b>190.244</b>
Udbytte af aktier m.v.	243	288	2.089
Gebyrer og provisionsindtægter	47.068	44.916	160.113
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	1.346	1.454	4.932
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>95.967</b>	<b>92.293</b>	<b>347.514</b>
Kursreguleringer	3.386	-9.822	26.513
Andre driftsindtægter	542	289	1.977
Udgifter til personale og administration	48.737	49.044	193.929
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	1.336	765	5.195
Andre driftsudgifter i alt	16	0	234
Bidrag til Afviklingsformuen	0	0	194
Øvrige driftsudgifter	16	0	40
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt	2.560	10.631	32.874
<b>Resultat før skat</b>	<b>47.246</b>	<b>22.320</b>	<b>143.772</b>
Skat	10.394	4.910	28.131
<b>Periodens resultat</b>	<b>36.852</b>	<b>17.410</b>	<b>115.641</b>
Heraf indehavere af hybride kernekapitalinstrumenters andel mv.	1.289	1.569	6.487
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Periodens resultat	36.852	17.410	115.641
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0
<b>Periodens totalindkomst</b>	<b>36.852</b>	<b>17.410</b>	<b>115.641</b>

# BALANCE PR. 31. MARTS

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020	1.1-31.12 2020
<b>AKTIVER</b>			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	354.488	214.914	192.109
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.669.417	1.625.360	2.225.139
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	4.522.167	4.449.383	4.224.773
Obligationer til dagsværdi	951.051	944.990	959.506
Aktier m.v.	199.880	205.209	201.220
Aktiver tiknyttet puljeordninger	1.177.782	-	1.039.002
Grunde og bygninger, i alt	65.829	46.841	66.758
Investeringsejendomme	3.019	3.019	3.019
Domicilejendomme	42.809	43.822	43.166
Domicilejendomme, leasing	20.001	-	20.573
Øvrige materielle aktiver	3.979	4.177	4.253
Aktuelle skatteaktiver	18.114	21.967	183
Andre aktiver	70.652	66.264	60.806
Periodeafgrænsningsposter	645	1.896	718
<b>Aktiver i alt</b>	<b>9.034.004</b>	<b>7.581.001</b>	<b>8.974.467</b>



Beløb i 1.000 kr.	2021	2020	1.1-31.12 2020
<b>PASSIVER</b>			
<b>GÆLD</b>			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	203.397	258.361	181.165
Indlån og anden gæld	6.333.799	6.135.817	6.463.735
Indlån i puljeordninger	1.177.782	-	1.039.002
Andre passiver	67.047	59.638	71.121
Periodeafgrænsningsposter	3.278	1.677	1.656
<b>Gæld i alt</b>	<b>7.785.303</b>	<b>6.455.493</b>	<b>7.756.679</b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b>			
Hensættelser til udskudt skat	1.423	675	1.423
Hensættelser til tab på garantier	23.619	9.914	10.472
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>25.042</b>	<b>10.589</b>	<b>11.895</b>
<b>EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD</b>			
Ansvarlig lånekapital	97.959	97.459	97.834
<b>Efterstillede kapitalindskud ialt</b>	<b>97.959</b>	<b>97.459</b>	<b>97.834</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
Aktiekapital	192.800	192.800	192.800
Opskrivningshenlæggelser	417	417	417
Overført overskud	872.990	764.125	834.814
Udbytte	-	-	19.280
<b>Kapitalejernes andel af egenkapital</b>	<b>1.066.207</b>	<b>957.342</b>	<b>1.047.311</b>
Indehavere af hybrid kernekapitalinstrumenter	59.493	60.118	60.748
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.125.700</b>	<b>1.017.460</b>	<b>1.108.059</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>9.034.004</b>	<b>7.581.001</b>	<b>8.974.467</b>

## EVENTUALFORPLIGTELSER PR. 31. MARTS

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020	1.1-31.12 2020
GARANTIER			
Finansgarantier	766.147	498.086	689.786
Tabsgarantier for realkreditudlån	827.049	702.579	787.151
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	1.027.577	220.406	1.015.910
Øvrige eventualforpligtelser	130.518	1.098.164	137.292
<b>I alt</b>	<b>2.751.291</b>	<b>2.519.235</b>	<b>2.630.139</b>
Andre eventualforpligtelser			
Uigenkaldelige kredittilsagn	405.550	69.770	466.619
<b>I alt</b>	<b>405.550</b>	<b>69.770</b>	<b>466.619</b>

# EGENKAPITALOPGØRELSE PR. 31. MARTS

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020	1.1-31.12 2020
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	834.814	744.402	744.402
Periodens resultat	35.563	15.841	89.873
Udbytte egne aktier	1	30	30
Tilgang ved salg af egne aktier	1	21	509
<b>Overført overskud ultimo</b>	<b>870.379</b>	<b>760.294</b>	<b>834.814</b>
Udbytte primo	19.280	28.920	28.920
Foreslået udbytte	0	0	19.280
Udbetalt udbytte	-16.669	-25.089	-28.920
<b>Udbytte i alt</b>	<b>2.611</b>	<b>3.831</b>	<b>19.280</b>
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)	1.289	1.569	6.211
Udbetalt rente	-2.544	-1.481	-4.707
<b>Indehavere af hybrid kapital ultimo</b>	<b>59.493</b>	<b>60.118</b>	<b>60.748</b>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.125.700</b>	<b>1.017.460</b>	<b>1.108.059</b>

# NOTER PR. 31. MARTS

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020	1.1-31.12 2020
<b>RENTEINDTÆGTER</b>			
Udlån og andre tilgodehavender	45.502	48.559	185.039
Obligationer	1.230	1.357	5.022
Afledte finansielle instrumenter i alt	1.941	1.481	5.249
heraf			
Valutakontrakter	1.979	1.728	-533
Rentekontrakter	-38	-247	5.782
Øvrige renteindtægter	0	0	383
<b>I alt renteindtægter</b>	<b>48.673</b>	<b>51.397</b>	<b>195.693</b>
<b>RENTEUDGIFTER</b>			
Indlån og anden gæld	-407	717	640
Efterstillede kapitalindskud	1.556	1.574	6.542
Øvrige renteudgifter	274	9	1.162
<b>I alt renteudgifter</b>	<b>1.423</b>	<b>2.300</b>	<b>8.344</b>
<b>GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER</b>			
Værdipapirhandel og depoter	5.907	4.180	21.647
Betalingsformidling	2.641	3.554	11.098
Lånesagsgebyrer	20.478	19.430	76.106
Garantiprovision	5.690	5.076	20.919
Øvrige gebyrer og provisioner	12.352	12.676	30.343
<b>I alt gebyrer og provisionsindtægter</b>	<b>47.068</b>	<b>44.916</b>	<b>160.113</b>
<b>KURSREGULERINGER</b>			
Obligationer	-2.807	-5.279	-1.040
Aktier i alt	4.309	-5.623	23.433
Aktier i sektorselskaber	2.834	2.687	9.012
Andre aktier	1.475	-8.310	14.421
Valuta	1.551	1.077	4.615
Afledte finansielle instrumenter	140	3	-219
Aktiver tilknyttet puljeordninger	38.307	-	-71.313
Indlån i puljeordninger	-38.114	-	71.037
<b>I alt kursreguleringer</b>	<b>3.386</b>	<b>-9.822</b>	<b>26.513</b>



Beløb i 1.000 kr.	2021	2020	1.1-31.12 2020
<b>UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION</b>			
LØNNINGER INCL. PENSIONS BIDRAG TIL DIREKTION, BESTYRELSE, REVISIONSUDVALG OG REPRÆSENTANTSKAB			
Direktion	810	810	3.378
Heraf fast vederlag	810	810	3.378
Bestyrelse	354	326	1.370
Revisionsudvalg	0	0	90
Repræsentantskab	0	0	165
<b>I alt</b>	<b>1.164</b>	<b>1.136</b>	<b>5.003</b>
PERSONALEUDGIFTER			
Lønninger	25.218	24.732	88.152
Pensioner	2.520	2.443	9.725
Udgifter til social sikring	345	328	1.243
Lønsumsafgift	3.767	4.310	15.637
<b>I alt</b>	<b>31.850</b>	<b>31.813</b>	<b>114.757</b>
Øvrige administrationsudgifter i alt	15.723	16.095	74.169
<b>I alt udgifter til personale og administration</b>	<b>48.737</b>	<b>49.044</b>	<b>193.929</b>
ANTAL BESKÆFTIGEDE			
Det gennemsnitlige antal ansatte omregnet til heltid	161	159	158
NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN OG TILGODEHAVENDER M.V.			
Nedskrivninger i årets løb	83.442	56.131	177.716
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-79.439	-40.436	-135.040
Endelig tabt, ikke tidligere nedskrevet	672	565	4.828
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-1.952	-2.819	-11.188
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-163	-2.810	-3.442
<b>Nedskrivninger i alt</b>	<b>2.560</b>	<b>10.631</b>	<b>32.874</b>

# NOTER PR. 31. MARTS (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.	2021	2020	1.1-31.12 2020
<b>UDVIKLING I NEDSKRIVNINGER OG HENSÆTTELSESRVEDRØRENDE FINANSIELLE AKTIVERTIL AMORTISERET KOSTPRIS OG ØVRIGE KREDITRISICI, AKTIVER OMFATTET AF IFRS 9</b>			
<b>STADIE 1 NEDSKRIVNINGER, INGEN BETYDELIG STIGNING I KREDITRISIKOEN</b>			
Stadie 1 nedskrivninger primo	21.271	20.005	20.005
Udgiftsførte studie 1 nedskrivninger i perioden	7.538	5.283	12.848
- heraf nye faciliteter i perioden 4.991 tkr.			
Tilbageførte studie 1 nedskrivninger i perioden	-6.057	-4.822	-11.582
<b>Stadie 1 nedskrivninger ultimo</b>	<b>22.752</b>	<b>20.466</b>	<b>21.271</b>
<b>STADIE 2 NEDSKRIVNINGER, BETYDELIG STIGNING I KREDITRISIKOEN OG KREDITFORRINGEDE</b>			
Stadie 2 nedskrivninger primo	109.773	63.076	63.076
Udgiftsførte studie 2 nedskrivninger i perioden	33.134	10.024	92.635
Tilbageførte studie 2 nedskrivninger i perioden	-29.229	-11.245	-45.938
<b>Stadie 2 nedskrivninger ultimo</b>	<b>113.678</b>	<b>61.855</b>	<b>109.773</b>
<b>STADIE 3, KREDITFORRINGEDE</b>			
Stadie 3 nedskrivninger primo	217.886	240.252	240.252
Udgiftsførte studie 3 nedskrivninger i perioden	27.019	39.696	66.707
Tilbageførte studie 3 nedskrivninger i perioden	-42.124	-21.227	-70.684
Tabsbogført dækket af studie 3 nedskrivninger	-19.319	-12.118	-18.389
<b>Stadie 3 nedskrivninger ultimo</b>	<b>183.462</b>	<b>246.603</b>	<b>217.886</b>
<b>Samlede nedskrivninger omfattet af IFRS9</b>	<b>319.892</b>	<b>328.924</b>	<b>348.930</b>
<b>ØVRIGE HENSÆTTELSESR</b>			
Hensættelser primo	10.472	13.590	13.590
Hensættelser i årets løb	15.751	1.128	5.527
Tilbageførsel af hensættelser	-2.029	-3.142	-6.906
Tabsbogførte hensættelser	-575	-1.739	-1.739
<b>Hensættelser på garantidebitorer ultimo</b>	<b>23.619</b>	<b>9.837</b>	<b>10.472</b>
<b>Nedskrivninger omfattet af IFRS9 og hensættelser til øvrige tab</b>	<b>343.511</b>	<b>338.761</b>	<b>359.402</b>

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
<b>Primo</b>			
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
<b>Ultimo</b>			
Nedskrivning	22.753	113.678	183.461
- i % af samlede nedskrivninger	7%	36%	57%
Maksimal kreditrisiko	8.078.765	1.108.322	439.817
- i % af maksimal kreditrisiko	84%	12%	5%
Rating, vægtet gennemsnit	3,2	7,0	10,0

Faldet i stadie 3 nedskrivninger skyldes, at der er tabsbogført 19,3 mio. kr. som er dækket af nedskrivninger.

UDLÅN M.V. MED STANDSET RENTEBEREGNING UDGØR	95.204	99.845	61.596
<b>AKTIEKAPITAL</b>			
Antal aktier å kr. 20 (stk.)	9.640.000	9.640.000	9.640.000
Aktiekapital	192.800	192.800	192.800
<b>EGNE KAPITALANDELE</b>			
Antal af egne aktier i beholdning (stk.)	5.631	10.317	6.047
Pålydende værdi heraf	113	206	121
Markedsværdi heraf	474	557	426
Egne aktiers andel af bankens aktiekapital (pct.)	0,06%	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](http://skjernbank.dk)